

NEUBERGER BERMAN



NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC
INFORME ANUAL 2020

CUENTAS AUDITADAS
PARA EL EJERCICIO FINALIZADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2020

Índice

	PÁGINA
DIRECCIÓN Y ADMINISTRACIÓN	1
INFORMACIÓN GENERAL	4
INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	41
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS ACCIONISTAS DE NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC	48
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LOS CONSEJEROS DE NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC	54
INFORME DEL DEPOSITARIO A LOS ACCIONISTAS	55
CUENTAS CONSOLIDADAS	56
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	59
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	80
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	91
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	101
Neuberger Berman China Equity Fund	111
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	122
Neuberger Berman US Small Cap Fund	134
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	146
Neuberger Berman Global Bond Fund	163
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	187
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	210
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	230
Neuberger Berman Strategic Income Fund	248
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	286
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	292
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	312
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	338

Índice (cont.)

	PÁGINA
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	354
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	388
Neuberger Berman Global Equity Fund	399
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	405
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	421
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund	431
Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund	441
Neuberger Berman China Bond Fund	453
Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund	463
Neuberger Berman Asian Opportunities Fund	466
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	469
Neuberger Berman US Equity Fund	481
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	489
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	507
Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund	529
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	532
Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund	561
Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund	569
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	577
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	678
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	696
Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund	706
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund	712
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	718

Índice (cont.)

	PÁGINA
Neuberger Berman CLO Income Fund	727
Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund	736
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	739
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	749
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	765
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	778
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund	793
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund	799
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund	812
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund	824
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund	835
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund	846
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	858
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024	875
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund	887
NOTAS DE LAS CUENTAS AUDITADAS	895
Principales políticas contables	895
Activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	904
Efectivo y equivalentes de efectivo	934
Descubierto bancario	947
Capital social	947
Comisiones del Gestor de inversiones, el Agente administrativo, la Entidad comercializadora y el Depositario	1088
Honorarios y gastos de los Administradores	1105
Retribución de los Auditores	1105
Otras comisiones y gastos	1106
Transacciones con partes relacionadas	1106
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1124
Instrumentos financieros: comunicación de datos	1151
Comparativa del Patrimonio neto y del Valor liquidativo	1332
Tipos de cambio	1449
Ajuste de conversión de divisas	1450

Índice (cont.)

	PÁGINA
NOTAS DE LAS CUENTAS AUDITADAS (CONT.)	
Acuerdos de comisiones en especie	1451
Separación de pasivos	1451
Gestión eficiente de la cartera	1451
Línea de crédito	1452
Acontecimientos significativos durante el ejercicio	1453
Acontecimientos significativos ocurridos desde el cierre del ejercicio	1454
Aprobación de las cuentas	1454
Aspectos financieros más relevantes	1455
Contratos de derivados	1602
Compensación de instrumentos financieros	1611
Fondos cerrados	1702
ANEXO I – RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS)	1703
ANEXO II – DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS)	1728
ANEXO III – INFORMACIÓN SOBRE EXPOSICIÓN GLOBAL (NO AUDITADA)	1756
ANEXO IV - REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA)	1758
ANEXO V – DECLARACIÓN SOBRE REMUNERACIÓN (SIN AUDITAR)	1784
ANEXO VI – GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR)	1785
ANEXO VII – GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (SIN AUDITAR)	1792

Dirección y administración

Consejo de administración:

Tom Finlay (nacionalidad irlandesa)**
 Gráinne Alexander (nacionalidad irlandesa)***
 Michelle Green (nacionalidad británica)*
 Naomi Daly (nacionalidad irlandesa)***
 Alex Duncan (nacionalidad británica)*

*Consejero no ejecutivo

**Consejero independiente no ejecutivo y Presidente permanente

***Consejero independiente no ejecutivo

Asesores jurídicos en lo relativo al Derecho irlandés:

Matheson
 70 Sir John Rogerson's Quay
 Dublín 2
 Irlanda

Depositario:

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
 30 Herbert Street
 Dublín 2
 Irlanda

Intermediario patrocinador para Euronext Dublin:

Matheson
 70 Sir John Rogerson's Quay
 Dublín 2
 Irlanda

Entidades distribuidoras y Gestores delegados de inversiones:

Neuberger Berman Asia Limited
 20th Floor
 Jardine House
 1 Connaught Place
 Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited
 Nivel 15
 Ocean Financial Centre
 10 Collyer Quay
 Singapur 049315

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited
 32 Molesworth Street
 Dublín 2
 Irlanda

Secretario de la Sociedad y domicilio social:

Matsack Trust Limited
 70 Sir John Rogerson's Quay
 Dublín 2
 Irlanda

Gestor de inversiones, Entidad comercializadora y Promotora:

Neuberger Berman Europe Limited
 Landsdowne House
 57 Berkeley Square
 Londres W1J 6ER
 Inglaterra

Subasesor afiliado:

Neuberger Berman Investment Management
 (Shanghai) Limited
 Room B01 of Unit 4205, 4206 and 4207
 No.479 Lujiazui Ring Road
 China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone, 200120
 República de China

Agente administrativo:

Brown Brothers Harriman Fund
 Administration Services (Ireland) Limited
 30 Herbert Street
 Dublín 2
 Irlanda

Auditores:

Ernst & Young
 Chartered Accountants
 Block One, Harcourt Centre
 Harcourt Street
 Dublín 2
 Irlanda

Representante suizo:****

BNP Paribas Securities Services S.A. Paris
 Succursale de Zürich
 Selnaustrasse 16
 P.O. Box 2119 CH-8002
 Zürich
 Suiza

****El Folleto, los Estatutos, los documentos de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales y semestrales, así como una lista de todas las compras y ventas realizadas durante el periodo del informe, pueden obtenerse de forma gratuita en la oficina del Representante suizo.

Gestores delegados de inversiones:

Neuberger Berman Investment Advisers LLC
 1290 Avenue of the Americas
 New York, NY 10104-0002
 EE. UU.

Dirección y administración (cont.)

Gestores delegados de inversiones (cont.):

Neuberger Berman Breton Hill ULC
2 Bloor Street East Suite 2830
Toronto, ON M4W 1A8
Canadá

Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC
(nombrado el 12 de mayo de 2020)
325 N Saint Paul Street, Suite 4900
Dallas, TX 75201
EE. UU.

Agente principal (Master Agent) y Entidad comercializadora en Taiwán:

Neuberger Berman Taiwan (SITE) Limited
20F., No. 68, Sec 5, Zhongxiao E. Road
XinYi District
Taipei City 110
Taiwán
República de China

Subasesores no afiliados:

Cramer Rosenthal McGlynn, LLC
520 Madison Avenue, 20th Floor
Nueva York, NY 10022
EE. UU.

Good Hill Partners LP
1 Greenwich Office Park
Greenwich, CT 06831
EE. UU.

Portland Hill Asset Management Limited
21 Knightsbridge
Londres SW1X 7LY
Reino Unido

GAMCO Asset Management Inc.
One Corporate Center
Rye, NY 10580
EE. UU.

P/E Global LLC
75 State Street, 31st Floor
Boston, MA 02109
EE. UU.

Crabel Capital Management, LLC
(nombrado el 28 de mayo de 2020)
10250 Constellation Blvd., Suite 2650
Los Ángeles, CA 90067
EE. UU.

Subasesores no afiliados (cont.):

Green Court Capital Management Limited
Suites 4007-4008, 40/F, One Exchange Square
8 Connaught Place, Central
Hong Kong

Academy Investment Management LLC
(cesado el 6 de enero de 2020)
900 Third Avenue, Suite 1100B
Nueva York, NY 10022
EE. UU.

Altiq LLP
29 Farm Street
Londres W1J 5RL
Reino Unido

Sabre Fund Management Limited
(cesado el 18 de mayo de 2020)
46-48 Grosvenor Gardens
Londres SW1W 0EB
Reino Unido

BH-DG Systematic Trading LLP
10 Grosvenor Street, 3rd Floor
Londres W1K 4QB
Reino Unido

True Partner Capital USA Holding Inc
111 West Jackson Boulevard, Suite 1700
Chicago, IL 60604
EE. UU.

Alcova Asset Management LLP
21 Knightsbridge
Londres SW1X 7LY
Reino Unido

Sandbar Asset Management LLP
Warnford Court
29 Throgmorton Street
Londres EC2N 2AT
Reino Unido

LCJ Investments SA
(cesado el 31 de marzo de 2021)
118 Rue du Rhone
1204 Ginebra
Suiza

Dirección y administración (cont.)

Subasesores no afiliados (cont.):

Trium Capital LLP
(nombrado el 22 de mayo de 2020)
60 Gresham Street
London EC2V 7BB
Reino Unido

AllianceBernstein LP
(nombrado el 17 de septiembre de 2020)
1345 Avenue of the Americas
Nueva York, NY 10105
EE. UU.

Subasesores no afiliados (cont.):

Portman Square Capital
(nombrado el 10 de noviembre de 2020)
Park House
116 Park Street
London W1K 6SS
Reino Unido

Información general

La información que se expone a continuación se deriva del texto completo y el apartado de definiciones del Folleto, y debe leerse conjuntamente con estos.

Neuberger Berman Investment Funds plc (la "Sociedad") es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda el 11 de diciembre de 2000 con el número de registro 336425, como sociedad anónima (public limited company) en virtud de lo dispuesto en la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014 (en su versión modificada). La Sociedad está autorizada por el Banco Central de Irlanda (el "Banco Central") como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios, de conformidad con el reglamento irlandés denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) de 2011 (en su versión modificada) (el "Reglamento sobre OICVM"). La Sociedad está constituida como fondo paraguas en tanto en cuanto su capital social se divide en distintas series de acciones, cada una de las cuales representa una cartera de activos que se invierte de forma independiente ("Cartera"). Las Acciones de cualquier Cartera se pueden dividir en diferentes clases para permitir la existencia de distintas condiciones de suscripción, reembolso, dividendos, gastos, comisiones o divisas, incluidos ratios de gastos totales diferentes.

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad se componía de cuarenta y siete carteras de inversión independientes (las "Carteras"), cada una de ellas representada por una serie independiente de Acciones de participación reembolsables. Se indican en la tabla siguiente:

Cartera	Fecha de creación*
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund ¹	1 de febrero de 2006
Neuberger Berman High Yield Bond Fund ¹	3 de mayo de 2006
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund ¹	13 de junio de 2006
Neuberger Berman Diversified Currency Fund ²	25 de febrero de 2009
Neuberger Berman China Equity Fund ¹	14 de julio de 2009
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund ¹	4 de octubre de 2010
Neuberger Berman US Small Cap Fund ¹	1 de julio de 2011
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund ¹	20 de diciembre de 2011
Neuberger Berman Global Bond Fund ¹	16 de julio de 2012
Neuberger Berman Strategic Income Fund ¹	26 de abril de 2013
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund ¹	31 de mayo de 2013
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund ¹	14 de junio de 2013
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund ¹	28 de junio de 2013
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund ²	15 de octubre de 2013
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund ¹	31 de octubre de 2013
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund ²	28 de febrero de 2014
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund ¹	23 de abril de 2014
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund ¹	27 de junio de 2014
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund ²	18 de diciembre de 2014
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund ¹	30 de diciembre de 2014
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund ²	30 de abril de 2015
Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund ²	29 de junio de 2015
Neuberger Berman China Bond Fund ¹	28 de agosto de 2015
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund ²	19 de noviembre de 2015
Neuberger Berman US Equity Fund ²	18 de diciembre de 2015
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund ²	4 de agosto de 2016
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund ²	20 de diciembre de 2016
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund ²	28 de diciembre de 2016
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund ²	30 de diciembre de 2016
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund ²	3 de mayo de 2017

Información general (cont.)

Cartera	Fecha de creación*
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund ²	22 de mayo de 2017
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund ²	10 de julio de 2017
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund ²	24 de octubre de 2017
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund ²	27 de abril de 2018
Neuberger Berman CLO Income Fund ²	12 de julio de 2018
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund ¹	21 de agosto de 2018
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund ²	31 de octubre de 2018
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund ²	14 de noviembre de 2018
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund ²	29 de noviembre de 2018
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ²	1 de marzo de 2019
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ²	4 de diciembre de 2019
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	21 de enero de 2020
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	8 de abril de 2020
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ²	12 de mayo de 2020
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	1 de junio de 2020
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ²	22 de junio de 2020
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ²	28 de julio de 2020

*Primer día de operaciones.

¹ Cartera autorizada por la Hong Kong Securities and Futures Commission ("SFC"), por lo que puede ofrecerse públicamente en Hong Kong.

² Cartera autorizada por la SFC y no disponible para inversores de Hong Kong.

La Sociedad ha establecido la separación de pasivos entre sus subfondos y, por consiguiente, todo pasivo en que se incurra en nombre de cualquier subfondo o atribuible a este se liquidará exclusivamente con el activo de dicho subfondo.

La mayoría de las clases de acciones cotizan en Euronext Dublin. La lista completa de clases de acciones que cotizan en Euronext Dublin está disponible en el sitio web de Euronext Dublin.

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund, Neuberger Berman Global Equity Fund, Neuberger Berman Absolute Alpha Fund, Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund y Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund se liquidaron el 7 de mayo de 2020, el 15 de mayo de 2020, el 10 de agosto de 2020, el 30 de noviembre de 2020 y el 30 de noviembre de 2020, respectivamente, por lo que ya no están disponibles para su suscripción. Neuberger Berman US Large Cap Growth Fund, Neuberger Berman Global Equity Income Fund, Neuberger Berman Global Long Short Equity Fund, Neuberger Berman Long Short Multi Manager Fund, Neuberger Berman Global Credit Long Short Fund, Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund, Neuberger Berman Asian Opportunities Fund, Neuberger Berman World Equity Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund y Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund se liquidaron durante los ejercicios contables anteriores y está pendiente la solicitud al Banco Central para anular las inscripciones de las Carteras.

Para obtener una lista completa de los Gestores de inversiones, Gestores delegados de inversiones y Subasesores para cada Cartera, se ruega consultar el Anexo VII.

Información general (cont.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman High Yield Bond Fund (la "Cartera") es conseguir un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital) en el mercado de renta fija de alta rentabilidad. La Cartera trata de conseguir este objetivo invirtiendo principalmente en títulos de renta fija de alta rentabilidad emitidos por empresas estadounidenses y extranjeras, que, según sea el caso, tienen su sede o desempeñan una parte sustancial de su actividad económica en Estados Unidos, así como en valores de renta fija de alta rentabilidad emitidos por gobiernos y organismos estadounidenses, principalmente denominados en dólares estadounidenses, en todos los casos que cotizan o se negocian en mercados reconocidos. Por otra parte, a pesar de que la Cartera concentra sus inversiones en Estados Unidos, también puede invertir en valores de sociedades de países de mercados emergentes y deuda pública de dichos países, lo que puede entrañar más riesgo que la inversión en países más desarrollados.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio (denominado en el presente "cierre del ejercicio" o "ejercicio finalizado"):

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A EUR ¹	3 de mayo de 2006	EUR
Clase de acumulación I USD	3 de mayo de 2006	USD
Clase de reparto I GBP	8 de noviembre de 2006	GBP
Clase de reparto I USD	16 de noviembre de 2006	USD
Clase de acumulación I EUR	9 de noviembre de 2009	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	11 de enero de 2010	USD
Clase de acumulación I GBP	27 de julio de 2010	GBP
Clase de acumulación A GBP ¹	27 de abril de 2011	GBP
Clase de acumulación I CHF	27 de mayo de 2011	CHF
Clase de acumulación A SEK	16 de junio de 2011	SEK
Clase de acumulación A CHF	5 de julio de 2011	CHF
Clase de reparto I AUD	29 de diciembre de 2011	AUD
Clase de reparto A EUR ¹	24 de febrero de 2012	EUR
Clase de reparto A GBP ¹	24 de febrero de 2012	GBP
Clase de reparto A USD ¹	24 de febrero de 2012	USD
Clase de acumulación A SGD ¹	9 de marzo de 2012	SGD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	30 de marzo de 2012	SGD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	2 de mayo de 2012	USD
Clase de reparto (mensual) A EUR ¹	19 de junio de 2012	EUR
Clase de reparto (mensual) A CNY	1 de agosto de 2012	CNY
Clase de acumulación A AUD ¹	28 de agosto de 2012	AUD
Clase de reparto (mensual) A AUD ¹	5 de septiembre de 2012	AUD
Clase de reparto (mensual) I USD	13 de septiembre de 2012	USD
Clase de reparto (mensual) A HKD ¹	14 de septiembre de 2012	HKD
Clase de acumulación A HKD ¹	19 de septiembre de 2012	HKD
Clase de acumulación U USD	9 de octubre de 2012	USD
Clase de reparto I EUR	18 de octubre de 2012	EUR
Clase de reparto (mensual) B USD	31 de octubre de 2012	USD
Clase de acumulación B USD	31 de octubre de 2012	USD
Clase de reparto (mensual) C2 USD	31 de octubre de 2012	USD
Clase de acumulación C2 USD	31 de octubre de 2012	USD
Clase de reparto (mensual) T USD	31 de octubre de 2012	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación T USD	31 de octubre de 2012	USD
Clase de reparto (mensual) I CNY	9 de noviembre de 2012	CNY
Clase de acumulación C USD	21 de noviembre de 2012	USD
Clase de reparto C USD	21 de noviembre de 2012	USD
Clase de acumulación I2 EUR	5 de diciembre de 2012	EUR
Clase de reparto I2 EUR	5 de diciembre de 2012	EUR
Clase de acumulación I2 EUR	5 de diciembre de 2012	GBP
Clase de reparto I2 GBP	5 de diciembre de 2012	GBP
Clase de acumulación I2 USD	5 de diciembre de 2012	USD
Clase de reparto I2 USD	5 de diciembre de 2012	USD
Clase de reparto (semanal) A CNY	10 de enero de 2013	CNY
Clase de reparto (semanal) A USD ¹	22 de enero de 2013	USD
Clase de reparto (mensual) U USD	2 de mayo de 2013	USD
Clase de reparto I CHF	7 de mayo de 2013	CHF
Clase de reparto (semanal) T AUD	11 de junio de 2013	AUD
Clase de reparto (semanal) T USD	11 de junio de 2013	USD
Clase de reparto (mensual) B ZAR	11 de junio de 2013	ZAR
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	11 de junio de 2013	ZAR
Clase de reparto (mensual) T ZAR	11 de junio de 2013	ZAR
Clase de reparto (mensual) T AUD	27 de junio de 2013	AUD
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	19 de julio de 2013	AUD
Clase de reparto (mensual) B AUD	22 de julio de 2013	AUD
Clase de reparto (mensual) A CAD ¹	23 de julio de 2013	CAD
Clase de acumulación T AUD	2 de agosto de 2013	AUD
Clase de acumulación I2 EUR	22 de octubre de 2013	CHF
Clase de reparto (mensual) A ZAR	5 de noviembre de 2013	ZAR
Clase de reparto (mensual) T CNY	14 de abril de 2014	CNY
Clase de acumulación Z USD	2 de mayo de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) E AUD	2 de julio de 2014	AUD
Clase de acumulación E AUD	2 de julio de 2014	AUD
Clase de reparto (mensual) E USD	2 de julio de 2014	USD
Clase de acumulación E USD	2 de julio de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) E ZAR	2 de julio de 2014	ZAR
Clase de acumulación E ZAR	2 de julio de 2014	ZAR
Clase de reparto (mensual) A GBP ¹	7 de julio de 2014	GBP
Clase de acumulación Z EUR	5 de noviembre de 2014	EUR
Clase de reparto (mensual) I2 USD	24 de septiembre de 2015	USD
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de reparto M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación M USD	18 de febrero de 2016	USD
Clase de acumulación Z GBP	17 de marzo de 2016	GBP
Clase de reparto (mensual) I4 USD	1 de junio de 2016	USD
Clase de acumulación T ZAR	19 de diciembre de 2016	ZAR

Información general (cont.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de reparto C1 USD	7 de septiembre de 2017	USD
Clase de acumulación C1 USD	25 de octubre de 2017	USD
Clase de acumulación P USD	9 de enero de 2018	USD
Clase de reparto M USD	1 de marzo de 2018	USD
Clase de acumulación I5 EUR	9 de enero de 2020	EUR
Clase de acumulación B AUD	10 de diciembre de 2020	AUD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Diversified Currency Fund (la "Cartera") es conseguir una rentabilidad absoluta en un horizonte de inversión a medio y largo plazo con un nivel de volatilidad moderado. La Cartera trataba de conseguir este objetivo invirtiendo principalmente en divisas líquidas de todo el mundo (incluidas, entre otras, el dólar australiano, el dólar canadiense, el franco suizo, el euro, la libra esterlina, el yen japonés, la corona noruega, el dólar neozelandés, la corona sueca y el dólar estadounidense), utilizando para ello un modelo relativo basado en los fundamentales. El enfoque de inversión de cuatro fases tenía naturaleza discrecional, está diseñado para conseguir una Cartera diversificada muy líquida y puede, dependiendo de las condiciones predominantes en el mercado, combinar el análisis fundamental con un planteamiento más cuantitativo, diseñado para tener en cuenta múltiples factores y estrategias de inversión en distintos horizontes temporales.

La primera fase del proceso era la construcción de la Cartera e incluía la segunda fase, que es el análisis de factores fundamentales, que podían incluir, de forma discrecional, variables como las oportunidades de crecimiento, la estabilidad de la divisa, el rendimiento, la política monetaria, los flujos de capital y las características de riesgo en horizontes de inversión a corto, medio y largo plazo.

Tras el análisis y la construcción de la Cartera, las fases tercera y cuarta del proceso de inversión eran la ejecución de las operaciones y la gestión de riesgos, que se realiza antes y después de las operaciones y de forma constante.

Los valores en los que invertía la Cartera pueden cotizar en mercados reconocidos de cualquier parte del mundo. La Cartera podía tomar posiciones en divisas que representen una exposición larga o una exposición corta mediante instrumentos financieros derivados a la divisa con respecto a la moneda de cuenta.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	25 de febrero de 2009	EUR
Clase de acumulación I USD	25 de febrero de 2009	USD
Clase de acumulación A USD	8 de diciembre de 2009	USD
Clase de acumulación M EUR	18 de febrero de 2016	EUR

Información general (cont.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital con la selección de inversiones, mediante una metodología de análisis sistemática y secuencial. Para ello Neuberger Berman Investment Advisers LLC (el "Gestor delegado de inversiones") utilizará una metodología de análisis sistemática y secuencial para identificar posibles inversiones. La selección de las inversiones es consecuencia de un análisis cuantitativo y cualitativo destinado a identificar sociedades que se estima tienen potencial para aumentar su valor. Dicho potencial se podrá materializar de distintas formas, entre ellas, mediante la generación de flujo de efectivo disponible, la mejora de productos o procedimientos, el aumento de márgenes y la mejora de la gestión de la estructura de capital.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A EUR1	28 de junio de 2012	EUR
Clase de acumulación I EUR1	28 de junio de 2012	EUR
Clase de acumulación I USD1	28 de junio de 2012	USD
Clase de acumulación A USD1	29 de junio de 2012	USD
Clase de reparto I USD1	29 de junio de 2012	USD
Clase de acumulación U USD	22 de enero de 2013	USD
Clase de acumulación I3 EUR	21 de marzo de 2013	EUR
Clase de acumulación I3 USD	29 de abril de 2013	USD
Clase de acumulación A SGD ¹	16 de julio de 2013	SGD
Clase de reparto I3 USD	30 de julio de 2013	USD
Clase de acumulación B USD	22 de noviembre de 2013	USD
Clase de acumulación C2 USD	22 de noviembre de 2013	USD
Clase de acumulación T USD	22 de noviembre de 2013	USD
Clase de acumulación B ZAR	13 de enero de 2014	ZAR
Clase de acumulación C2 ZAR	13 de enero de 2014	ZAR
Clase de acumulación T ZAR	13 de enero de 2014	ZAR
Clase de acumulación Z USD	2 de mayo de 2014	USD
Clase de acumulación E AUD	2 de julio de 2014	AUD
Clase de acumulación E USD	2 de julio de 2014	USD
Clase de acumulación E ZAR	2 de julio de 2014	ZAR
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación M USD	18 de febrero de 2016	USD
Clase de acumulación T AUD	19 de diciembre de 2016	AUD
Clase de acumulación C1 USD	13 de octubre de 2017	USD
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	6 de noviembre de 2017	GBP
Clase de acumulación P USD	13 de julio de 2018	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Información general (cont.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (la "Cartera") es lograr rentabilidad total invirtiendo en valores del sector inmobiliario, haciendo hincapié tanto en la revalorización del capital como en los ingresos corrientes. La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo de manera diversificada principalmente en valores (incluidos bonos convertibles) emitidos por sociedades de inversión en el mercado inmobiliario ("REIT") estadounidenses. Cabe señalar que la Cartera no adquiere ningún inmueble directamente.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A EUR ¹	1 de febrero de 2006	EUR
Clase de acumulación I EUR	1 de febrero de 2006	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	1 de febrero de 2006	USD
Clase de acumulación I USD	1 de febrero de 2006	USD
Clase de reparto A USD ¹	21 de marzo de 2012	USD
Clase de acumulación A CHF	11 de octubre de 2012	CHF
Clase de acumulación I2 USD	5 de diciembre de 2012	USD
Clase de reparto I USD	14 de febrero de 2013	USD
Clase de acumulación A SGD ¹	28 de mayo de 2013	SGD
Clase de reparto (mensual) T ZAR	11 de junio de 2013	ZAR
Clase de acumulación T AUD	16 de julio de 2013	AUD
Clase de acumulación B USD	16 de julio de 2013	USD
Clase de acumulación C2 USD	16 de julio de 2013	USD
Clase de acumulación T USD	16 de julio de 2013	USD
Clase de acumulación T ZAR	26 de julio de 2013	ZAR
Clase de acumulación E AUD	2 de julio de 2014	AUD
Clase de acumulación E USD	2 de julio de 2014	USD
Clase de acumulación E ZAR	2 de julio de 2014	ZAR
Clase de acumulación Z USD	10 de febrero de 2015	USD
Clase de acumulación B ZAR	13 de marzo de 2015	ZAR
Clase de acumulación B AUD	19 de agosto de 2015	AUD
Clase de acumulación C2 AUD	25 de septiembre de 2015	AUD
Clase de reparto (mensual) T AUD	13 de octubre de 2015	AUD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	18 de noviembre de 2015	USD
Clase de reparto (mensual) T USD	1 de enero de 2016	USD
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación M USD	18 de febrero de 2016	USD
Clase de reparto (mensual) A HKD ¹	28 de julio de 2016	HKD
Clase de reparto (mensual) A AUD ¹	8 de agosto de 2016	AUD
Clase de reparto (mensual) B USD	15 de agosto de 2016	USD
Clase de reparto (mensual) E USD	15 de agosto de 2016	USD
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	15 de agosto de 2016	ZAR
Clase de reparto (mensual) B AUD	16 de agosto de 2016	AUD
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	16 de agosto de 2016	AUD
Clase de reparto (mensual) E AUD	16 de agosto de 2016	AUD
Clase de reparto (mensual) C2 USD	16 de agosto de 2016	USD
Clase de reparto (mensual) B ZAR	16 de agosto de 2016	ZAR

Información general (cont.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de reparto (mensual) E ZAR	16 de agosto de 2016	ZAR
Clase de acumulación C1 USD	31 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación C2 ZAR	11 de abril de 2019	ZAR
Clase de reparto (mensual) I USD	19 de noviembre de 2019	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman China Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman China Equity Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital) en el mercado de renta variable de la Gran China. La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en valores de renta variable y valores asociados a la renta variable que cotizan o se negocian en mercados reconocidos y han sido emitidos por sociedades que:

- tienen su sede principal o están constituidas al amparo de la legislación de la República Popular China ("RPC"), la Región Administrativa Especial ("RAE") de Hong Kong, la RAE de Macao o Taiwán (la "Región de la Gran China");
- generalmente obtienen la mayor parte de sus ingresos o beneficios totales con (a) bienes que se producen o se venden, (b) inversiones realizadas o (c) servicios prestados en la Región de la Gran China; o
- normalmente mantienen la mayor parte de su patrimonio en la Región de la Gran China (cada una de ellas, una "Sociedad de la Gran China").

La Cartera también puede invertir en valores híbridos y valores asociados a la renta variable, como obligaciones convertibles, acciones preferentes convertibles e instrumentos de deuda con warrants asociados, incluidos instrumentos financieros derivados, emitidos por Sociedades de la Gran China o que otorguen exposición a la rentabilidad de las mismas.

Para que no quepa duda, la Cartera puede invertir en valores descritos en el presente documento y emitidos en la Región de la Gran China o que otorguen una exposición a Sociedades de la Gran China, que coticen o se negocien en mercados reconocidos ubicados fuera de la Región de la Gran China, incluidos, a título meramente enunciativo, Estados Unidos, el Reino Unido, Singapur y Japón.

La Cartera invierte principalmente en sociedades de mediana y gran capitalización.

Green Court Capital Management Limited, Subasesor no afiliado, aplica un enfoque ascendente, basado en fundamentales y en un exhaustivo análisis del mercado. Las constantes evaluaciones de factores macroeconómicos y de mercado refuerzan la disciplina de selección de valores. El planteamiento de inversión es de naturaleza discrecional y se ha concebido para tener en cuenta múltiples factores y estrategias de inversión en distintos horizontes de inversión.

La Cartera se construye principalmente adquiriendo posiciones infraponderadas y sobreponderadas con respecto a la referencia del mercado, el índice MSCI China. Para decidir si las posiciones de la Cartera deben ser infraponderadas o sobreponderadas con respecto al índice de referencia, se tiene en cuenta principalmente su valoración, la calidad de la valoración y factores macroeconómicos, incluidas variables como las oportunidades de crecimiento, las ventajas competitivas y las características de riesgo, en horizontes de inversión a corto, medio y largo plazo. No obstante, los requisitos del Banco Central con respecto a los límites de concentración recogidos en la sección "Límites de inversión" del Folleto tendrán preferencia sobre estos factores cuando sea pertinente.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A EUR ¹	14 de julio de 2009	EUR
Clase de acumulación I EUR	14 de julio de 2009	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	14 de julio de 2009	USD
Clase de acumulación I USD	14 de julio de 2009	USD
Clase de acumulación Z EUR	3 de junio de 2014	EUR
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	23 de junio de 2014	GBP
Clase de acumulación U USD	27 de junio de 2014	USD
Clase de acumulación Z USD	1 de agosto de 2014	USD
Clase de acumulación I2 USD	11 de agosto de 2014	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de reparto A USD ¹	27 de agosto de 2014	USD
Clase de acumulación A SGD ¹	1 de diciembre de 2014	SGD
Clase de acumulación I4 EUR	13 de marzo de 2015	EUR
Clase de acumulación I4 GBP	13 de marzo de 2015	GBP
Clase de reparto I4 GBP	25 de marzo de 2015	GBP
Clase de reparto I4 USD	25 de marzo de 2015	USD
Clase de acumulación A HKD ¹	23 de abril de 2015	HKD
Clase de reparto A GBP ¹	21 de mayo de 2015	GBP
Clase de acumulación I CHF	31 de julio de 2015	CHF
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación M USD	27 de mayo de 2016	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo. La Cartera trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en valores de renta variable y valores asociados a la renta variable que cotizan o se negocian en mercados reconocidos de todo el mundo, emitidos por sociedades que:

- cotizan principalmente en una bolsa de valores reconocida de países de mercados emergentes;
- se hayan constituido al amparo de las leyes de países de mercados emergentes que o tengan su sede en estos países; u
- obtienen el 50% o más de sus ingresos totales con artículos fabricados, ventas realizadas, beneficios generados o servicios prestados en países de mercados emergentes o mantienen el 50% o más de sus activos totales en países de mercados emergentes. La Cartera también puede invertir en otras instituciones de inversión colectiva que proporcionen exposición a este tipo de valores hasta un máximo del 10% del valor liquidativo de la Cartera.

Neuberger Berman Investment Advisers LLC (el "Gestor delegado de inversiones") utiliza un enfoque de selección de valores ascendente (*bottom-up*), basado en el análisis fundamental, con el que se centra en sociedades de alta rentabilidad pero también tiene en cuenta los acontecimientos económicos, legislativos y empresariales a fin de identificar los países y sectores económicos (como los de la energía, financiero, sanitario, de servicios de telecomunicaciones y servicios públicos) que considera particularmente atractivos.

El Gestor delegado de inversiones trata de invertir en sociedades que, en su opinión, registran un crecimiento sostenible del flujo de efectivo disponible y ofrecen valoraciones atractivas.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	4 de octubre de 2010	EUR
Clase de acumulación I JPY	4 de octubre de 2010	JPY
Clase de acumulación A USD ¹	4 de octubre de 2010	USD
Clase de acumulación I USD	4 de octubre de 2010	USD
Clase de acumulación I GBP	15 de enero de 2014	GBP
Clase de acumulación Z USD	30 de junio de 2014	USD
Clase de acumulación M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de acumulación Z GBP	17 de marzo de 2016	GBP
Clase de acumulación M USD	27 de mayo de 2016	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación B AUD	30 de noviembre de 2016	AUD
Clase de acumulación C2 AUD	30 de noviembre de 2016	AUD
Clase de acumulación E AUD	30 de noviembre de 2016	AUD
Clase de acumulación T AUD	30 de noviembre de 2016	AUD
Clase de acumulación B USD	30 de noviembre de 2016	USD
Clase de acumulación C2 USD	30 de noviembre de 2016	USD
Clase de acumulación E USD	30 de noviembre de 2016	USD
Clase de acumulación T USD	30 de noviembre de 2016	USD
Clase de acumulación B ZAR	30 de noviembre de 2016	ZAR
Clase de acumulación C2 ZAR	30 de noviembre de 2016	ZAR
Clase de acumulación E ZAR	30 de noviembre de 2016	ZAR
Clase de acumulación T ZAR	30 de noviembre de 2016	ZAR
Clase de acumulación C1 USD	15 de septiembre de 2017	USD
Clase de reparto sin cobertura I CAD	24 de enero de 2018	CAD
Clase de acumulación Z EUR	5 de febrero de 2018	EUR

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman US Small Cap Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman US Small Cap Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital con la selección de inversiones, mediante el análisis de los principales indicadores corporativos y factores macroeconómicos. La Cartera trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en valores de renta variable emitidos por sociedades de pequeña capitalización que tienen su sede o realizan una parte sustancial de su actividad económica en Estados Unidos y que cotizan o se negocian en mercados reconocidos.

La Cartera trata de identificar empresas infravaloradas que tengan una cuota de mercado y un balance sólidos, y que basen su fortaleza financiera fundamentalmente en líneas de negocio ya existentes en lugar de en el crecimiento previsto.

Los factores utilizados para identificar estas empresas incluyen:

- una rentabilidad superior al promedio;
- un nicho de mercado consolidado;
- la existencia de circunstancias que dificulten la entrada de nuevos competidores al mercado;
- la capacidad de financiar su propio crecimiento; y
- buenas perspectivas de futuro para su negocio.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	1 de julio de 2011	USD
Clase de acumulación A USD ¹	5 de julio de 2011	USD
Clase de reparto I JPY	29 de julio de 2011	JPY
Clase de acumulación B USD	16 de julio de 2013	USD
Clase de acumulación C2 USD	16 de julio de 2013	USD
Clase de acumulación T USD	16 de julio de 2013	USD
Clase de acumulación I EUR	6 de agosto de 2013	EUR
Clase de reparto I USD	10 de diciembre de 2013	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación E AUD	2 de julio de 2014	AUD
Clase de acumulación E USD	2 de julio de 2014	USD
Clase de acumulación M EUR	4 de febrero de 2016	EUR
Clase de acumulación M USD	18 de febrero de 2016	USD
Clase de acumulación Z EUR	31 de marzo de 2016	EUR
Clase de acumulación A EUR ¹	28 de junio de 2016	EUR
Clase de acumulación Z USD	30 de agosto de 2016	USD
Clase de reparto A USD ¹	28 de noviembre de 2016	USD
Clase de acumulación T AUD	19 de diciembre de 2016	AUD
Clase de acumulación T ZAR	19 de diciembre de 2016	ZAR
Clase de acumulación E ZAR	8 de agosto de 2017	ZAR
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	16 de octubre de 2017	EUR
Clase de acumulación I3 USD	30 de julio de 2018	USD
Clase de acumulación C2 AUD	4 de septiembre de 2018	AUD
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	24 de enero de 2019	EUR
Clase de acumulación B AUD	25 de octubre de 2019	AUD
Clase de acumulación sin cobertura A EUR ¹	18 de septiembre de 2020	EUR

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (la "Cartera") consiste en generar elevados ingresos corrientes invirtiendo principalmente en valores de renta fija a corto plazo de alta rentabilidad.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo principalmente en bonos de alta rentabilidad y duración corta emitidos por:

- sociedades estadounidenses y no estadounidenses que, según sea el caso, tienen su sede social en Estados Unidos o desarrollan una parte importante de su actividad económica en dicho país; y
- gobiernos y agencias estadounidenses que están denominados principalmente en dólares estadounidenses (USD) y que cotizan o se negocian en mercados reconocidos, sin centrarse en ningún sector industrial en concreto.

Asimismo, a pesar de que la Cartera concentrará sus inversiones en Estados Unidos o en otros Estados miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos ("OCDE"), también podrá invertir en deuda pública y títulos de sociedades de países de mercados emergentes, lo que puede entrañar más riesgo que la inversión en países más desarrollados.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I CHF	20 de diciembre de 2011	CHF
Clase de acumulación A EUR ¹	20 de diciembre de 2011	EUR
Clase de acumulación I EUR	20 de diciembre de 2011	EUR
Clase de reparto I GBP	20 de diciembre de 2011	GBP
Clase de acumulación A USD ¹	20 de diciembre de 2011	USD
Clase de acumulación I USD	20 de diciembre de 2011	USD
Clase de reparto I USD	9 de enero de 2012	USD
Clase de acumulación I GBP	17 de enero de 2012	GBP

Información general (cont.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A CHF	9 de marzo de 2012	CHF
Clase de acumulación I JPY	28 de marzo de 2012	JPY
Clase de reparto (mensual) A CNY	1 de agosto de 2012	CNY
Clase de acumulación C USD	21 de noviembre de 2012	USD
Clase de reparto C USD	21 de noviembre de 2012	USD
Clase de reparto A USD ¹	30 de noviembre de 2012	USD
Clase de acumulación I2 EUR	5 de diciembre de 2012	EUR
Clase de reparto I2 EUR	5 de diciembre de 2012	EUR
Clase de acumulación I2 EUR	5 de diciembre de 2012	GBP
Clase de reparto I2 GBP	5 de diciembre de 2012	GBP
Clase de acumulación I2 USD	5 de diciembre de 2012	USD
Clase de reparto I2 USD	5 de diciembre de 2012	USD
Clase de reparto (mensual) A AUD ¹	11 de junio de 2013	AUD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	17 de enero de 2014	SGD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	22 de enero de 2014	USD
Clase de reparto A EUR ¹	14 de febrero de 2014	EUR
Clase de acumulación Z USD	1 de abril de 2014	USD
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de reparto M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de reparto I3 EUR	30 de marzo de 2017	EUR
Clase de acumulación M USD	25 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación C1 USD	2 de octubre de 2017	USD
Clase de reparto M USD	20 de diciembre de 2017	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Global Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global Bond Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital) en los mercados internacionales de renta fija.

La Cartera trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en:

- títulos de deuda con grado de inversión ("investment grade") emitidos por Estados y agencias de países de la OCDE; y
- títulos de deuda con grado de inversión emitidos por sociedades cuya sede se encuentre en países de la OCDE, o que realicen una parte sustancial de su actividad económica en dichos países.

Todos los valores cotizarán o se negociarán en mercados reconocidos, y la Cartera no se centrará en ningún sector industrial concreto.

Existen cuatro factores principales de diferenciación que caracterizan el enfoque de la Cartera:

- la diversificación mediante el uso de múltiples fuentes de alfa no correlacionadas;
- la gestión activa de divisas;
- el overlay Global Macro integrado; y
- los sistemas propios de gestión del riesgo.

Información general (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Asimismo, Neuberger Berman Europe Limited (el “Gestor de inversiones”) realiza análisis de datos y busca oportunidades en múltiples horizontes temporales. Para la filosofía de inversión es esencial la valoración cualitativa del Gestor de inversiones, que se realiza en todas las fases del proceso de inversión. Esta capacidad discrecional le permite tener en cuenta información y acontecimientos que no se pueden cuantificar de inmediato, como por ejemplo acontecimientos políticos, cambios de los regímenes reglamentarios o los efectos del posicionamiento en el mercado y la cobertura.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	16 de julio de 2012	USD
Clase de acumulación A USD ¹	4 de febrero de 2016	USD
Clase de acumulación Z USD	20 de enero de 2017	USD
Clase de acumulación C1 USD	3 de enero de 2018	USD
Clase de acumulación M USD	2 de julio de 2018	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (la “Cartera”) es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total ajustada al riesgo (ingresos más revalorización del capital) de las divisas y los tipos de interés locales de países de mercados emergentes.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario emitidos por Estados y agencias gubernamentales de países de mercados emergentes, así como por emisores corporativos que tienen su sede principal o realizan la mayor parte de su actividad económica en dichos países, denominados en las monedas de estos o expuestos a ellas.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A EUR ¹	28 de junio de 2013	EUR
Clase de acumulación I EUR	28 de junio de 2013	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	28 de junio de 2013	USD
Clase de acumulación I USD	28 de junio de 2013	USD
Clase de acumulación USD X	23 de octubre de 2013	USD
Clase de acumulación I2 USD	13 de agosto de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	31 de octubre de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	4 de marzo de 2015	SGD
Clase de reparto (mensual) B AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de acumulación B AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de acumulación C2 AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de reparto (mensual) E AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de acumulación E AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de reparto (mensual) T AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de acumulación T AUD	4 de junio de 2015	AUD
Clase de reparto (mensual) B USD	4 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación B USD	4 de junio de 2015	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de reparto (mensual) C2 USD	4 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación C2 USD	4 de junio de 2015	USD
Clase de reparto (mensual) E USD	4 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación E USD	4 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación T USD	4 de junio de 2015	USD
Clase de reparto (mensual) B ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de acumulación B ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de acumulación C2 ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de reparto (mensual) E ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de acumulación E ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de reparto (mensual) T ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de acumulación T ZAR	5 de junio de 2015	ZAR
Clase de acumulación A SEK	5 de noviembre de 2015	SEK
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	29 de diciembre de 2015	EUR
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de reparto sin cobertura M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de reparto (mensual) T USD	31 de marzo de 2016	USD
Clase de reparto I USD	14 de octubre de 2016	USD
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	2 de noviembre de 2016	GBP
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	2 de noviembre de 2016	GBP
Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	14 de marzo de 2017	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	27 de junio de 2017	EUR
Clase de acumulación I GBP	22 de septiembre de 2017	GBP
Clase de acumulación C1 USD	3 de noviembre de 2017	USD
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	17 de septiembre de 2018	GBP
Clase de acumulación I5 USD	26 de septiembre de 2018	USD
Clase de reparto sin cobertura I3 EUR	12 de marzo de 2019	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	29 de marzo de 2019	EUR
Clase de reparto M USD	1 de agosto de 2019	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (la “Cartera”) es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total ajustada al riesgo (ingresos más revalorización del capital) invirtiendo en deuda denominada en divisas fuertes emitida en países de mercados emergentes.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario denominados en Divisas fuertes de emisores públicos y privados de países de mercados emergentes. A los efectos de esta Cartera, se entenderá por “Divisas fuertes” el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina, el yen japonés y el franco suizo. Los inversores deberán tener también en cuenta que los emisores públicos incluyen emisores corporativos cuyo capital social está íntegramente en manos públicas, ya sea directa o indirectamente.

Información general (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A EUR ¹	31 de mayo de 2013	EUR
Clase de acumulación I EUR	31 de mayo de 2013	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	31 de mayo de 2013	USD
Clase de acumulación I USD	31 de mayo de 2013	USD
Clase de reparto I USD	31 de mayo de 2013	USD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	31 de octubre de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	17 de febrero de 2015	SGD
Clase de reparto I2 GBP	6 de julio de 2015	GBP
Clase de acumulación A SEK	5 de noviembre de 2015	SEK
Clase de acumulación I4 EUR	10 de diciembre de 2015	EUR
Clase de acumulación M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de reparto M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de acumulación I3 EUR	29 de julio de 2016	EUR
Clase de reparto I EUR	7 de octubre de 2016	EUR
Clase de acumulación I2 USD	15 de noviembre de 2016	USD
Clase de acumulación I GBP	16 de diciembre de 2016	GBP
Clase de acumulación Z USD	26 de abril de 2017	USD
Clase de acumulación C1 USD	24 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación M USD	25 de agosto de 2017	USD
Clase de reparto M USD	15 de septiembre de 2017	USD
Clase de acumulación I JPY	11 de diciembre de 2017	JPY
Clase de acumulación Z EUR	29 de diciembre de 2017	EUR
Clase de acumulación P USD	11 de enero de 2018	USD
Clase de acumulación P EUR	23 de enero de 2018	EUR
Clase de acumulación P CHF	24 de enero de 2018	CHF
Clase de acumulación I2 EUR	26 de enero de 2018	GBP
Clase de reparto I GBP	21 de febrero de 2018	GBP
Clase de acumulación P GBP	14 de marzo de 2018	GBP
Clase de reparto (mensual) A EUR ¹	16 de abril de 2018	EUR
Clase de reparto I2 USD	20 de abril de 2018	USD
Clase de reparto (mensual) A HKD ¹	9 de enero de 2019	HKD
Clase de reparto (mensual) A AUD ¹	26 de febrero de 2019	AUD
Clase de reparto I3 EUR	12 de marzo de 2019	EUR
Clase de reparto I3 USD	20 de marzo de 2019	USD
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	6 de septiembre de 2019	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	17 de septiembre de 2019	EUR
Clase de reparto I2 EUR	6 de noviembre de 2019	EUR
Clase de acumulación I2 EUR	18 de diciembre de 2019	EUR
Clase de acumulación I2 EUR	13 de enero de 2020	CHF
Clase de reparto I4 USD	24 de febrero de 2020	USD
Clase de acumulación sin cobertura I SEK	14 de abril de 2020	SEK
Clase de reparto I AUD	26 de mayo de 2020	AUD
Clase de reparto A USD	30 de octubre de 2020	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Información general (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund la “Cartera”) es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total ajustada al riesgo (ingresos más revalorización del capital) invirtiendo en deuda emitida en países de mercados emergentes.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario de emisores corporativos que tienen su sede principal o realizan la mayor parte de su actividad económica en países de mercados emergentes; los valores e instrumentos podrán estar denominados en Divisas fuertes o en las monedas de esos países. A los efectos de la Cartera, se entenderá por “Divisa fuerte” el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina, el yen japonés y el franco suizo.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A CHF	28 de junio de 2013	CHF
Clase de acumulación I CHF	28 de junio de 2013	CHF
Clase de acumulación I EUR	28 de junio de 2013	EUR
Clase de acumulación I GBP	28 de junio de 2013	GBP
Clase de acumulación A USD ¹	28 de junio de 2013	USD
Clase de acumulación I USD	28 de junio de 2013	USD
Clase de reparto I USD	28 de junio de 2013	USD
Clase de acumulación I5 EUR	11 de junio de 2014	EUR
Clase de acumulación I5 USD	11 de junio de 2014	USD
Clase de acumulación I5 CHF	12 de junio de 2014	CHF
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	31 de octubre de 2014	USD
Clase de reparto I EUR	5 de diciembre de 2014	EUR
Clase de acumulación I2 EUR	25 de marzo de 2015	CHF
Clase de acumulación I2 USD	25 de marzo de 2015	USD
Clase de acumulación X EUR	20 de julio de 2015	EUR
Clase de acumulación A EUR ¹	17 de diciembre de 2015	EUR
Clase de acumulación M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de reparto M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de acumulación I3 EUR	29 de julio de 2016	EUR
Clase de acumulación C1 USD	29 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación M USD	3 de octubre de 2017	USD
Clase de reparto M USD	3 de noviembre de 2017	USD
Clase de acumulación A SEK	1 de febrero de 2018	SEK
Clase de acumulación I4 CHF	5 de noviembre de 2019	CHF

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Información general (cont.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Strategic Income Fund (la "Cartera") es maximizar la rentabilidad total (elevados ingresos corrientes y revalorización del capital a largo plazo) invirtiendo de forma oportunista en una cartera diversificada de valores de deuda de tipo fijo y variable en distintos entornos de mercado.

La Cartera trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en títulos de deuda emitidos por empresas estadounidenses o el gobierno de Estados Unidos y sus agencias. Estos valores cotizarán o se negociarán o se comerciarán en mercados reconocidos y revestirán, o no, la consideración de grado de inversión según agencias de calificación reconocidas o carecerán de calificación.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I JPY	26 de abril de 2013	JPY
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	26 de abril de 2013	JPY
Clase de acumulación I USD	26 de abril de 2013	USD
Clase de reparto I JPY	25 de junio de 2014	JPY
Clase de acumulación Z USD	30 de junio de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	31 de octubre de 2014	SGD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	31 de octubre de 2014	USD
Clase de reparto I USD	10 de diciembre de 2014	USD
Clase de acumulación A USD ¹	11 de febrero de 2015	USD
Clase de reparto CG I JPY	10 de agosto de 2015	JPY
Clase de acumulación I EUR	22 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación A EUR ¹	4 de febrero de 2016	EUR
Clase de reparto M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de acumulación M USD	18 de febrero de 2016	USD
Clase de reparto A USD	10 de agosto de 2016	USD
Clase de reparto (mensual) A EUR ¹	7 de agosto de 2017	EUR
Clase de acumulación C1 USD	25 de agosto de 2017	USD
Clase de reparto M USD	25 de agosto de 2017	USD
Clase de reparto (mensual) A AUD ¹	15 de septiembre de 2017	AUD
Clase de reparto (mensual) A GBP ¹	15 de septiembre de 2017	GBP
Clase de reparto (mensual) A HKD ¹	15 de septiembre de 2017	HKD
Clase de acumulación A SGD ¹	15 de septiembre de 2017	SGD
Clase de reparto (mensual) I SGD	4 de junio de 2018	SGD
Clase de reparto (mensual) Z AUD	1 de julio de 2019	AUD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Información general (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (la "Cartera") es lograr cifras estables de rentabilidad e ingresos invirtiendo en una selección diversificada de valores de deuda corporativa y soberana de corta duración denominados en Divisas fuertes y emitidos en países de mercados emergentes. A los efectos de la Cartera, se entenderá por "Divisa fuerte" el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina, el yen japonés y el franco suizo.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario de corta duración denominados en Divisas fuertes de emisores públicos de países de mercados emergentes o emisores corporativos que tienen su sede principal o realizan la mayor parte de su actividad económica en dichos países. Los inversores deben saber que los emisores corporativos cuyo capital social esté en manos públicas, ya sea directa o indirectamente, se considerarán emisores públicos. Con la excepción de las inversiones autorizadas en valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario no cotizados, todos los valores en que invierta la Cartera cotizarán o se negociarán en mercados reconocidos de todo el mundo, sin ninguna preferencia por un sector industrial o región en concreto. Las inversiones en valores emitidos por sociedades radicadas en países de mercados emergentes, así como por los Estados y entidades públicas de dichos países, pueden entrañar más riesgo que las inversiones en países más desarrollados.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	31 de octubre de 2013	USD
Clase de acumulación A USD ¹	6 de diciembre de 2013	USD
Clase de acumulación I5 EUR	14 de marzo de 2014	EUR
Clase de acumulación I5 USD	19 de marzo de 2014	USD
Clase de acumulación I5 CHF	31 de marzo de 2014	CHF
Clase de acumulación Z USD	1 de abril de 2014	USD
Clase de reparto I5 GBP	11 de abril de 2014	GBP
Clase de acumulación A CHF	6 de junio de 2014	CHF
Clase de reparto A CHF	6 de junio de 2014	CHF
Clase de acumulación I CHF	6 de junio de 2014	CHF
Clase de reparto A EUR	6 de junio de 2014	EUR
Clase de acumulación I EUR	6 de junio de 2014	EUR
Clase de reparto I EUR	6 de junio de 2014	EUR
Clase de reparto A USD	6 de junio de 2014	USD
Clase de reparto I CHF	13 de junio de 2014	CHF
Clase de acumulación A EUR ¹	13 de junio de 2014	EUR
Clase de acumulación I2 EUR	23 de junio de 2014	EUR
Clase de acumulación I2 USD	12 de septiembre de 2014	USD
Clase de reparto I JPY	22 de septiembre de 2014	JPY
Clase de reparto I5 USD	9 de octubre de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	31 de octubre de 2014	SGD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	31 de octubre de 2014	USD
Clase de acumulación I2 EUR	20 de febrero de 2015	CHF
Clase de acumulación I JPY	23 de febrero de 2015	JPY
Clase de acumulación P USD	10 de agosto de 2015	USD
Clase de reparto I2 USD	30 de octubre de 2015	USD
Clase de reparto (mensual) A CAD ¹	6 de noviembre de 2015	CAD
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR

Información general (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de reparto M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de reparto I USD	2 de junio de 2016	USD
Clase de reparto (mensual) A AUD ¹	31 de agosto de 2016	AUD
Clase de acumulación I2 EUR	30 de septiembre de 2016	GBP
Clase de acumulación A GBP ¹	22 de noviembre de 2016	GBP
Clase de acumulación I GBP	16 de diciembre de 2016	GBP
Clase de acumulación P EUR	23 de febrero de 2017	EUR
Clase de reparto I2 EUR	30 de marzo de 2017	EUR
Clase de reparto I2 CHF	18 de abril de 2017	CHF
Clase de acumulación P CHF	25 de abril de 2017	CHF
Clase de reparto P CHF	14 de julio de 2017	CHF
Clase de acumulación M USD	24 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación C1 USD	29 de agosto de 2017	USD
Clase de reparto C1 USD	29 de agosto de 2017	USD
Clase de reparto M USD	29 de agosto de 2017	USD
Clase de reparto I2 GBP	19 de octubre de 2017	GBP
Clase de acumulación A SEK	2 de febrero de 2018	SEK
Clase de reparto I GBP	20 de febrero de 2018	GBP
Clase de acumulación U EUR	6 de junio de 2018	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	11 de abril de 2019	EUR
Clase de acumulación P GBP	13 de agosto de 2019	GBP
Clase de reparto X EUR	16 de marzo de 2020	EUR

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital haciendo especial hincapié en la rentabilidad absoluta, con una cartera diversificada de estrategias de inversión.

La Cartera trata de lograr este objetivo asignando sus activos a varios asesores discrecionales de inversión que utilizan diversas estrategias de inversión e invierten en todo el mundo sin centrarse en ningún sector industrial concreto. El Gestor de inversiones o Neuberger Berman Investment Advisers LLC (el "Gestor delegado de inversiones") tienen la responsabilidad de seleccionar a todos y cada uno de los asesores a los que se asignarán activos y de fijar el porcentaje de los activos de la Cartera que se va a asignar a cada uno de ellos. El Gestor de inversiones o el Gestor delegado de inversiones asignará los activos de la Cartera a los asesores cuyas estrategias consideren óptimas para generar, una vez combinadas en una única cartera, una rentabilidad ajustada al riesgo atractiva a largo plazo.

Información general (cont.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	31 de octubre de 2013	USD
Clase de acumulación A USD	4 de diciembre de 2013	USD
Clase de acumulación I CHF	6 de febrero de 2014	CHF
Clase de acumulación I EUR	12 de febrero de 2014	EUR
Clase de acumulación Z USD	4 de abril de 2014	USD
Clase de acumulación A EUR	22 de abril de 2014	EUR
Clase de acumulación Z GBP	25 de abril de 2014	GBP
Clase de acumulación Z EUR	1 de mayo de 2014	EUR
Clase de acumulación I JPY	4 de junio de 2014	JPY
Clase de reparto D JPY	29 de agosto de 2014	JPY
Clase de acumulación I2 EUR	24 de septiembre de 2015	EUR
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo, mientras que su objetivo secundario es la conservación del capital.

La Cartera trata de cumplir su objetivo tomando posiciones largas y posiciones cortas sintéticas en valores de renta variable y asociados a la renta variable, incluidos Fondos cotizados ("ETF") que coticen o se negocien en mercados estadounidenses de renta variable. La Cartera también puede, aunque en menor medida, tomar posiciones largas y posiciones sintéticas cortas en valores de renta variable y asociados a la renta variable y ETF que coticen o se negocien en mercados reconocidos de países integrados en el MSCI All Country World Index (entre los que pueden incluirse países de mercados emergentes). Por lo general, las inversiones incluyen empresas de todos los sectores industriales que, en el momento de la inversión inicial, cuentan con una capitalización de mercado mínima de 250 millones de USD.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	28 de febrero de 2014	USD
Clase de acumulación A1 USD	3 de abril de 2014	USD
Clase de acumulación Z USD	15 de mayo de 2014	USD
Clase de acumulación A1 SGD	31 de octubre de 2014	SGD
Clase de acumulación I EUR	1 de diciembre de 2014	EUR
Clase de acumulación A USD	24 de febrero de 2015	USD
Clase de acumulación U USD	6 de marzo de 2015	USD
Clase de reparto I (PF) USD	13 de marzo de 2015	USD
Clase de acumulación A (PF) USD	10 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación A EUR	6 de julio de 2015	EUR
Clase de acumulación M EUR	4 de diciembre de 2015	EUR

Información general (cont.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación M USD	9 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación C1 USD	11 de septiembre de 2017	USD
Clase de acumulación I3 EUR	13 de mayo de 2020	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	13 de mayo de 2020	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	13 de mayo de 2020	GBP
Clase de acumulación I3 USD	13 de mayo de 2020	USD
Clase de reparto I3 GBP	8 de septiembre de 2020	GBP

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total con inversiones en una combinación de deuda denominada en Divisas fuertes emitida en países de mercados emergentes, deuda en monedas locales de países de mercados emergentes y deuda emitida por emisores corporativos de países de mercados emergentes.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario emitidos por Estados y agencias de países de mercados emergentes, así como por emisores corporativos que tienen su sede principal o realizan la mayor parte de su actividad económica en dichos países, que están denominados en las monedas de estos o expuestos a ellas, o que están denominados en Divisas fuertes. A los efectos de la Cartera, se entenderá por "Divisa fuerte" el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina, el yen japonés y el franco suizo.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I5 EUR	23 de abril de 2014	EUR
Clase de acumulación I USD	23 de abril de 2014	USD
Clase de acumulación I2 EUR	27 de mayo de 2014	EUR
Clase de acumulación Z EUR	2 de junio de 2014	EUR
Clase de acumulación I EUR	8 de julio de 2014	EUR
Clase de reparto I2 EUR	24 de febrero de 2015	EUR
Clase de reparto I2 USD	24 de febrero de 2015	USD
Clase de reparto I EUR	19 de junio de 2015	EUR
Clase de acumulación Z USD	28 de septiembre de 2015	USD
Clase de acumulación A SEK	5 de noviembre de 2015	SEK
Clase de acumulación A EUR ¹	4 de diciembre de 2015	EUR
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de reparto M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	4 de febrero de 2016	USD
Clase de acumulación Z GBP	17 de marzo de 2016	GBP
Clase de acumulación I GBP	31 de marzo de 2016	GBP
Clase de reparto I USD	1 de junio de 2016	USD
Clase de acumulación U NOK	13 de marzo de 2017	NOK
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	23 de marzo de 2017	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	12 de abril de 2017	GBP
Clase de acumulación C1 USD	24 de agosto de 2017	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación M USD	25 de agosto de 2017	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	15 de septiembre de 2017	SGD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	15 de septiembre de 2017	USD
Clase de reparto M USD	26 de septiembre de 2017	USD
Clase de acumulación I3 USD	20 de diciembre de 2017	USD
Clase de reparto I GBP	22 de mayo de 2018	GBP
Clase de reparto sin cobertura I GBP	22 de mayo de 2018	GBP
Clase de acumulación P GBP	13 de mayo de 2019	GBP
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	13 de mayo de 2019	GBP
Clase de reparto I3 EUR	5 de noviembre de 2019	EUR
Clase de reparto I3 AUD	6 de noviembre de 2019	AUD
Clase de acumulación I2 USD	12 de marzo de 2020	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (la "Cartera") es conseguir un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital) en el mercado europeo de renta fija de alta rentabilidad.

La Cartera tratará de cumplir este objetivo invirtiendo fundamentalmente en títulos de renta fija corporativa de alta rentabilidad que (i) estén denominados en una moneda europea o (ii) hayan sido emitidos o estén garantizados por empresas de cualquier sector industrial que estén domiciliadas o desempeñen la mayor parte de su actividad económica en un país europeo, y que coticen o se negocien en mercados reconocidos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	27 de junio de 2014	EUR
Clase de acumulación I USD	27 de junio de 2014	USD
Clase de reparto (mensual) A USD ¹	31 de octubre de 2014	USD
Clase de acumulación I5 EUR	10 de abril de 2015	EUR
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de reparto M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación A EUR ¹	4 de febrero de 2016	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	10 de enero de 2018	USD
Clase de acumulación USD X	12 de enero de 2018	USD
Clase de acumulación X EUR	20 de febrero de 2018	EUR
Clase de acumulación Z USD	26 de abril de 2019	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD ¹	9 de mayo de 2019	SGD
Clase de acumulación I5 USD	7 de octubre de 2019	USD

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Información general (cont.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

La Cartera trata de cumplir su objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de renta variable emitidos por empresas que coticen o se negocien en mercados reconocidos de todo el mundo (lo que puede incluir países de mercados emergentes).

Nuestros análisis identifican temas de inversión (es decir, características de los valores que consideramos sistemáticamente vinculadas a la generación de rentabilidades por encima del promedio). Los temas de inversión se utilizan para abordar las características de los emisores de valores y decidir en torno a la selección de títulos. Los temas incluyen, entre otros, la valoración, la calidad de las ganancias, la dinámica de precios y la percepción de cada emisión.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	18 de diciembre de 2014	USD
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación Z USD	24 de mayo de 2016	USD
Clase de acumulación A USD	14 de agosto de 2017	USD

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (la "Cartera") es lograr rentabilidad total invirtiendo en valores de empresas del sector inmobiliario ubicadas en cualquier país del mundo, haciendo hincapié tanto en la revalorización del capital como en los ingresos corrientes.

La Cartera trata de cumplir su objetivo de inversión invirtiendo como mínimo el 80% de su patrimonio neto en valores de renta variable estadounidenses y no estadounidenses emitidos por sociedades de inversión en el mercado inmobiliario ("REIT") y en acciones ordinarias y otros valores emitidos por otras sociedades del sector inmobiliario. Un REIT es una sociedad dedicada a la posesión, y normalmente la explotación, de activos inmobiliarios que generan ingresos, o a la financiación de activos inmobiliarios. La Cartera define las "sociedades del sector inmobiliario" como empresas que obtienen como mínimo el 50% de sus ingresos de inmuebles o que tienen como mínimo el 50% de sus activos invertidos en inmuebles. La Cartera asignará sus activos a distintos países y regiones, incluido Estados Unidos, pero invertirá en todo momento en un mínimo de tres países distintos. La Cartera puede invertir también hasta el 20% de su Patrimonio neto en valores de renta variable del sector inmobiliario invertidos por sociedades con domicilio en países de mercados emergentes.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	30 de diciembre de 2014	USD
Clase de acumulación Z USD	13 de febrero de 2015	USD
Clase de acumulación M EUR	29 de enero de 2016	EUR
Clase de acumulación Z GBP	17 de marzo de 2016	GBP
Clase de acumulación I2 USD	29 de noviembre de 2017	USD
Clase de acumulación A USD ¹	9 de mayo de 2019	USD
Clase de acumulación M USD	2 de octubre de 2019	USD
Clase de reparto I5 USD	20 de diciembre de 2019	USD
Clase de acumulación CI USD	8 de enero de 2020	USD
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	4 de noviembre de 2020	EUR

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Información general (cont.)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

La Cartera trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en valores de renta variable emitidos por sociedades de pequeña capitalización que tienen su sede o realizan una parte sustancial de su actividad económica en Estados Unidos y que cotizan o se negocian en mercados reconocidos. La inversión de la Cartera en empresas de pequeña capitalización no estará restringida por sectores o industrias.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	30 de abril de 2015	USD
Clase de acumulación A USD	4 de febrero de 2016	USD
Clase de acumulación M USD	27 de mayo de 2016	USD

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total ajustada al riesgo (ingresos más revalorización del capital) invirtiendo en deuda denominada en Divisas fuertes emitida en países asiáticos.

La Cartera trata de lograr el objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario denominados en Divisas fuertes, que han sido emitidos por Estados y agencias de países asiáticos, así como por emisores corporativos que tienen su sede principal o realizan la mayor parte de su actividad económica en Asia. A los efectos de la Cartera, se entenderá por divisa fuerte el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina, el yen japonés y el franco suizo. Los inversores deberán tener en cuenta que los emisores públicos incluyen emisores corporativos cuyo capital social está íntegramente en manos públicas, ya sea directa o indirectamente.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de reparto (mensual) A USD	30 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación A USD	30 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación I USD	30 de junio de 2015	USD
Clase de reparto I USD	30 de junio de 2015	USD
Clase de acumulación M USD	14 de agosto de 2019	USD
Clase de acumulación C1 USD	15 de octubre de 2019	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD	25 de octubre de 2019	SGD

Neuberger Berman China Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman China Bond Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total ajustada al riesgo (ingresos más revalorización del capital) invirtiendo principalmente en instrumentos de renta fija emitidos en los mercados chinos en divisa local.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario emitidos en la República Popular China por el gobierno de la República Popular China, agencias gubernamentales de la República Popular China, así como por emisores corporativos que tienen su sede principal o realizan la mayor parte de su actividad económica en la República Popular China, y que están denominados en su divisa o expuestos a ella a través de la Cuota RQFII (Inversor Institucional Extranjero Cualificado en Renminbi). Al objeto de la presente Cartera, los inversores deberán tener en cuenta que los emisores públicos incluyen emisores corporativos cuyo capital social está íntegramente en manos públicas, ya sea directa o indirectamente.

Información general (cont.)

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación Z CNY	8 de septiembre de 2015	CNY
Clase de acumulación sin cobertura I USD	8 de septiembre de 2015	USD
Clase de acumulación sin cobertura Z USD	10 de abril de 2018	USD
Clase de reparto I CNY ¹	8 de junio de 2018	CNY
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD	12 de marzo de 2019	SGD
Clase de acumulación Z USD	29 de marzo de 2019	USD
Clase de acumulación sin cobertura M USD	6 de agosto de 2019	USD
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	2 de febrero de 2020	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	30 de junio de 2020	GBP
Clase de reparto (mensual) A CNY ¹	4 de noviembre de 2020	CNY
Clase de acumulación I EUR	1 de diciembre de 2020	EUR

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital).

La Cartera trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en bonos corporativos híbridos de grado de inversión y por debajo de este. La Cartera aplicará principios de análisis fundamental ascendente para la selección de los valores de inversión, por lo que los análisis realizados por Neuberger Berman Europe Limited (el "Gestor de inversiones") y Neuberger Berman Investment Advisers LLC (el "Gestor delegado de inversiones") se centrarán en la fortaleza de los valores individuales, en contraposición a la selección de valores por referencia a temas más amplios, como el sector. El análisis de fortaleza de un valor es específico del valor individual, en contraposición a temas más amplios, esto es, se analiza la calificación crediticia de un valor en relación con el rendimiento propuesto. La Cartera se centra en valores que cotizan o se negocian en mercados reconocidos de todo el mundo, sin limitación por industria o sector. La Cartera puede trasladar su exposición a zonas geográficas y países y entre sectores y emisores, en virtud de fundamentales económicos o regionales, como la valoración de cada título en relación con otros títulos similares. La Cartera podrá tener niveles de volatilidad medios debido a la inversión en deuda subordinada o en valores por debajo del grado de inversión.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	19 de noviembre de 2015	EUR
Clase de reparto I EUR	19 de noviembre de 2015	EUR
Clase de acumulación I5 EUR	19 de noviembre de 2015	EUR
Clase de acumulación M EUR	18 de febrero de 2016	EUR
Clase de acumulación A EUR	3 de junio de 2016	EUR
Clase de acumulación I USD	14 de junio de 2016	USD
Clase de reparto P CHF	17 de junio de 2016	CHF
Clase de reparto P EUR	24 de junio de 2016	EUR
Clase de reparto (mensual) A EUR	18 de julio de 2016	EUR
Clase de reparto (mensual) A USD	18 de julio de 2016	USD
Clase de acumulación A USD	10 de agosto de 2016	USD
Clase de reparto I2 GBP	24 de agosto de 2016	GBP

Información general (cont.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I3 EUR	13 de septiembre de 2016	EUR
Clase de reparto (mensual) A AUD	23 de septiembre de 2016	AUD
Clase de acumulación Z USD	20 de enero de 2017	USD
Clase de acumulación I2 EUR	3 de febrero de 2017	EUR
Clase de acumulación I2 USD	3 de febrero de 2017	USD
Clase de reparto I2 USD	3 de febrero de 2017	USD
Clase de reparto M EUR	13 de febrero de 2017	EUR
Clase de acumulación I GBP	9 de marzo de 2017	GBP
Clase de acumulación P CHF	27 de abril de 2017	CHF
Clase de acumulación P EUR	27 de abril de 2017	EUR
Clase de acumulación P USD	5 de mayo de 2017	USD
Clase de acumulación I2 EUR	15 de mayo de 2017	GBP
Clase de reparto P GBP	19 de mayo de 2017	GBP
Clase de acumulación C1 USD	13 de diciembre de 2017	USD
Clase de acumulación M USD	15 de diciembre de 2017	USD
Clase de reparto M USD	15 de diciembre de 2017	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD	2 de agosto de 2019	SGD
Clase de acumulación P GBP	16 de agosto de 2019	GBP
Clase de reparto (mensual) A HKD	31 de octubre de 2019	HKD
Clase de reparto I2 EUR	24 de diciembre de 2020	EUR

Neuberger Berman US Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman US Equity Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

La Cartera tratará de cumplir su objetivo abriendo principalmente posiciones largas en valores de renta variable y valores asociados a la renta variable que cotizan o se negocian en mercados reconocidos en Estados Unidos. La Cartera también puede, aunque en menor medida, tomar posiciones largas en valores de renta variable y asociados a la renta variable que coticen o se negocien en mercados reconocidos de países integrados en el MSCI All Country World Index (entre los que pueden incluirse países de mercados emergentes).

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	18 de diciembre de 2015	USD
Clase de reparto I USD	18 de diciembre de 2015	USD
Clase de acumulación A USD	27 de marzo de 2020	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (la "Cartera") es conseguir un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital) en el mercado global de renta fija de alta rentabilidad.

La Cartera trata de alcanzar su objetivo invirtiendo principalmente en:

- títulos de renta fija de alta rentabilidad denominados en dólares estadounidenses y otras monedas emitidos o garantizados por emisores corporativos de cualquier sector industrial; y
- títulos de renta fija de alta rentabilidad y duración corta emitidos por gobiernos y agencias de todo el mundo denominados principalmente en dólares estadounidenses y que cotizan o se negocian o se comercian en mercados reconocidos.

La Cartera invertirá fundamentalmente en valores denominados en las monedas incluidas en el índice BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (USD Hedged Total Return).

Por otra parte, la Cartera también puede invertir en valores de sociedades ubicadas en países de mercados emergentes y deuda pública de dichos países, lo que puede entrañar más riesgo que la inversión en economías más desarrolladas.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación Z (PF) EUR	4 de agosto de 2016	EUR
Clase de acumulación I USD	4 de agosto de 2016	USD
Clase de acumulación Z USD	4 de agosto de 2016	USD
Clase de acumulación A USD	16 de agosto de 2016	USD
Clase de acumulación P USD	9 de enero de 2018	USD
Clase de reparto M USD	29 de enero de 2018	USD
Clase de acumulación M USD	7 de agosto de 2019	USD
Clase de acumulación C1 USD	27 de agosto de 2019	USD
Clase de acumulación USD X	10 de noviembre de 2020	USD

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital) invirtiendo de manera oportunista en una cartera diversificada de títulos de deuda de tipo fijo y de tipo variable de todo el mundo, en diferentes entornos de mercado.

La Cartera trata de alcanzar su objetivo invirtiendo fundamentalmente en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario emitidos por gobiernos y sus agencias y por empresas de todo el mundo. Los valores cotizarán o se negociarán o se comercializarán en mercados reconocidos de todo el mundo y la cartera no se centrará en ningún sector industrial concreto. Los valores podrán tener una calificación crediticia con grado de inversión o inferior de una agencia de calificación reconocida. De manera complementaria, la Cartera puede mantener acciones preferentes de emisores públicos o corporativos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	20 de diciembre de 2016	USD
Clase de reparto I USD	20 de diciembre de 2016	USD
Clase de acumulación A USD	22 de septiembre de 2017	USD
Clase de acumulación I2 USD	23 de abril de 2018	USD
Clase de acumulación Z USD	16 de mayo de 2019	USD
Clase de acumulación C1 USD	1 de julio de 2019	USD
Clase de acumulación M USD	18 de diciembre de 2019	USD
Clase de acumulación P GBP	16 de enero de 2020	GBP
Clase de acumulación I EUR	27 de noviembre de 2020	EUR

Información general (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (la "Cartera") es tratar de obtener ingresos y lograr la revalorización del capital.

La Cartera procura alcanzar su objetivo principalmente asignando los activos de la Cartera entre múltiples clases de activos. Invertirá en estrategias orientadas a generar ingresos para la Cartera recurriendo a acciones y títulos de deuda, divisas y exposiciones aptas para OICVM a materias primas de todo el mundo. La Cartera podrá procurarse exposición a estas clases de activos invirtiendo directamente en tales valores (salvo en el caso de las materias primas), invirtiendo en pagarés y certificados cotizados u otros organismos de inversión colectiva aptos ("Fondos subyacentes"), incluidos fondos cotizados ("ETF"), expuestos por sí mismos a tales activos, o recurriendo a instrumentos financieros derivados. Se obtendrá exposición a materias primas mediante exposición a índices de materias primas autorizados previamente por el Banco Central para su uso por OICVM.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	28 de diciembre de 2016	USD
Clase de reparto I USD	28 de diciembre de 2016	USD
Clase de acumulación M EUR	9 de agosto de 2017	EUR
Clase de reparto M EUR	9 de agosto de 2017	EUR
Clase de acumulación M USD	9 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación A USD	28 de febrero de 2018	USD
Clase de acumulación C1 USD	1 de marzo de 2018	USD
Clase de acumulación I EUR	13 de diciembre de 2019	EUR
Clase de reparto A EUR	30 de diciembre de 2019	EUR
Clase de reparto P GBP	27 de febrero de 2020	GBP

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (la "Cartera") es tratar de lograr la revalorización del capital y la generación de ingresos a largo plazo.

La Cartera trata de lograr su objetivo principalmente aplicando una estrategia de venta de opciones de venta garantizadas sobre índices de renta variable y fondos cotizados ("ETF") de todo el mundo que ofrezcan exposición a índices de renta variable de Estados Unidos como, por ejemplo, los índices S&P 500 y Russell 2000. Las opciones de venta se negociarán en mercados reconocidos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	30 de diciembre de 2016	USD
Clase de acumulación A USD	23 de enero de 2017	USD
Clase de acumulación Z USD	10 de febrero de 2017	USD
Clase de acumulación I EUR	13 de febrero de 2017	EUR
Clase de acumulación M EUR	13 de febrero de 2017	EUR
Clase de acumulación M USD	13 de febrero de 2017	USD
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	2 de marzo de 2017	GBP
Clase de acumulación I4 EUR	28 de abril de 2017	EUR
Clase de acumulación I4 GBP	28 de abril de 2017	GBP
Clase de acumulación I4 USD	28 de abril de 2017	USD
Clase de reparto I4 GBP	5 de mayo de 2017	GBP
Clase de reparto (mensual) I USD	18 de mayo de 2017	USD
Clase de reparto (mensual) A SGD	15 de agosto de 2017	SGD
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	25 de octubre de 2017	GBP
Clase de acumulación C1 USD	18 de diciembre de 2017	USD
Clase de acumulación I3 USD	24 de agosto de 2018	USD
Clase de acumulación P USD	8 de octubre de 2018	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (la "Cartera") es tratar de lograr la revalorización del capital y la generación de ingresos a largo plazo.

La Cartera trata de lograr su objetivo principalmente aplicando una estrategia de suscripción de opciones de venta garantizadas sobre índices de renta variable y fondos cotizados ("ETF") de todo el mundo que proporcionen exposición a índices de renta variable de Estados Unidos, Europa, Asia y mercados emergentes, como el S&P 500, el EuroStoxx, el MSCI EAFE y el MSCI EM. Las opciones de venta se negociarán en mercados reconocidos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	3 de mayo de 2017	USD
Clase de acumulación I5 EUR	25 de mayo de 2017	EUR
Clase de acumulación M EUR	30 de mayo de 2017	EUR
Clase de acumulación A USD	30 de mayo de 2017	USD
Clase de acumulación I5 CHF	13 de junio de 2017	CHF
Clase de acumulación X EUR	13 de junio de 2017	EUR
Clase de reparto (mensual) I5 USD	13 de junio de 2017	USD
Clase de acumulación I5 USD	13 de junio de 2017	USD
Clase de reparto I5 USD	13 de junio de 2017	USD
Clase de reparto (mensual) X USD	13 de junio de 2017	USD
Clase de acumulación USD X	13 de junio de 2017	USD
Clase de acumulación Z EUR	16 de junio de 2017	EUR
Clase de acumulación I GBP	12 de julio de 2017	GBP
Clase de reparto I5 CHF	24 de julio de 2017	CHF
Clase de acumulación Z USD	18 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación I EUR	13 de noviembre de 2017	EUR

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital haciendo especial hincapié en la rentabilidad absoluta, con una cartera diversificada de estrategias de inversión no correlacionadas.

La Cartera trata de lograr este objetivo asignando sus activos a varios asesores de inversión completamente discretionales que utilizan diversas estrategias de inversión e invierten en todo el mundo sin centrarse en ningún sector industrial concreto.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I5 EUR	31 de mayo de 2017	EUR
Clase de acumulación I5 GBP	31 de mayo de 2017	GBP
Clase de acumulación I USD	31 de mayo de 2017	USD
Clase de acumulación I5 USD	31 de mayo de 2017	USD
Clase de acumulación Z GBP	29 de junio de 2017	GBP
Clase de acumulación I GBP	30 de junio de 2017	GBP
Clase de acumulación I2 EUR	6 de julio de 2017	EUR

Información general (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I2 EUR	6 de julio de 2017	GBP
Clase de acumulación I2 USD	6 de julio de 2017	USD
Clase de acumulación M USD	9 de agosto de 2017	USD
Clase de acumulación I5 CHF	8 de septiembre de 2017	CHF
Clase de acumulación Z USD	8 de septiembre de 2017	USD
Clase de acumulación M EUR	15 de septiembre de 2017	EUR
Clase de acumulación A USD	26 de enero de 2018	USD
Clase de acumulación I EUR	6 de marzo de 2018	EUR
Clase de acumulación C1 USD	6 de marzo de 2018	USD
Clase de acumulación I CHF	13 de marzo de 2018	CHF
Clase de acumulación A EUR	20 de agosto de 2018	EUR
Clase de acumulación P GBP	2 de octubre de 2018	GBP
Clase de acumulación A SGD	6 de noviembre de 2018	SGD
Clase de acumulación P USD	12 de diciembre de 2018	USD

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total con inversiones en una combinación de deuda denominada en divisas fuertes y locales de mercados emergentes con calificación de inversión emitida por entidades soberanas, cuasisoberanas, subsoberanas y de crédito.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario con calificación de inversión emitidos por Estados y agencias de países de mercados emergentes, así como por emisores corporativos que tengan su sede principal o realicen la mayor parte de su actividad económica en dichos países y que estén denominados o expuestos a las divisas de estos mercados emergentes ("divisa local") o que estén denominados en divisas fuertes. A los efectos de la Cartera, se entenderá por "Divisa fuerte" el dólar estadounidense, el euro, la libra esterlina, el yen japonés y el franco suizo.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	10 de julio de 2017	USD
Clase de acumulación I5 USD	10 de julio de 2017	USD
Clase de acumulación Z USD	2 de noviembre de 2017	USD
Clase de acumulación I NOK	9 de mayo de 2018	NOK

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en empresas de mercados emergentes.

La Cartera tratará de cumplir su objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de renta variable y valores asociados a la renta variable que cotizan o se negocian en mercados reconocidos de todo el mundo, emitidos por sociedades que: (1) cotizan principalmente en una bolsa de valores reconocida de países de mercados emergentes; (2) se hayan constituido al amparo de las leyes de países de mercados emergentes que o tengan su sede en estos países; u (3) obtienen el 50% o más de sus ingresos totales con artículos fabricados, ventas realizadas, beneficios generados o servicios prestados en países de mercados emergentes o mantienen el 50% o más de sus activos totales en países de mercados emergentes. La Cartera también puede invertir en otras instituciones de inversión colectiva que proporcionen exposición a este tipo de valores hasta un máximo del 10% del valor liquidativo de la Cartera. La Cartera obtener exposición a un país o región emergente invirtiendo en valores cotizados en bolsas o mercados ubicados en otras jurisdicciones mediante certificados de participación (participatory notes).

Información general (cont.)

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	24 de octubre de 2017	USD
Clase de reparto I USD	24 de octubre de 2017	USD
Clase de acumulación I5 USD	22 de noviembre de 2017	USD
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	3 de diciembre de 2018	JPY
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	8 de enero de 2020	EUR

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo principalmente invirtiendo en una cartera de renta variable expuesta a temas a largo plazo globales.

La Cartera trata de lograr su objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de renta variable que coticen o se negocien en mercados reconocidos de todo el mundo (lo que puede incluir países de mercados emergentes) y que hayan sido emitidos por empresas de cualquier sector industrial y capitalización de mercado.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación A USD	27 de abril de 2018	USD
Clase de acumulación C1 USD	27 de abril de 2018	USD
Clase de acumulación I USD	27 de abril de 2018	USD
Clase de acumulación M USD	27 de abril de 2018	USD
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	19 de octubre de 2018	EUR

Neuberger Berman CLO Income Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman CLO Income Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total (una combinación de revalorización del capital e ingresos) invirtiendo principalmente en obligaciones de titulización de préstamos garantizados ("CLO") de tipo variable denominadas en USD y EUR de prelación intermedia ("mezzanine") y también en títulos de deuda de alto rendimiento estadounidense que coticen o se negocien en mercados reconocidos.

La Cartera trata de lograr este objetivo mediante un proceso de inversión disciplinado encaminado a identificar títulos de deuda CLO de prelación intermedia respaldados por una cartera subyacente de préstamos con una calificación de cartera elevada.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	12 de julio de 2018	EUR
Clase de reparto I5 GBP	12 de julio de 2018	GBP
Clase de acumulación I SEK	12 de julio de 2018	SEK
Clase de acumulación I USD	12 de julio de 2018	USD
Clase de reparto I5 USD	12 de julio de 2018	USD
Clase de reparto I2 EUR	15 de noviembre de 2018	EUR
Clase de reparto I2 GBP	15 de noviembre de 2018	GBP
Clase de reparto I2 USD	21 de marzo de 2019	USD
Clase de acumulación Z USD	18 de abril de 2019	USD
Clase de acumulación Z GBP	12 de diciembre de 2019	GBP
Clase de reparto I4 USD	5 de marzo de 2020	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo fundamentalmente en una cartera de renta variable global centrada en empresas que participan o se benefician de la movilidad de próxima generación.

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de renta variable que cotizan o se negocian en mercados reconocidos de todo el mundo (lo que puede incluir países de mercados emergentes) y que han sido emitidos por empresas de cualquier sector económico y capitalización de mercado. La Cartera puede invertir en empresas de cualquier capitalización de mercado, pero por lo general invertirá en sociedades con capitalizaciones de mercado superiores a los 500 millones de dólares en el momento de la adquisición de las posiciones.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	21 de agosto de 2018	USD
Clase de reparto I USD	21 de agosto de 2018	USD
Clase de acumulación A EUR ¹	7 de septiembre de 2018	EUR
Clase de acumulación A USD ¹	11 de septiembre de 2018	USD
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	26 de octubre de 2018	EUR
Clase de acumulación USD X	23 de enero de 2019	USD
Clase de acumulación C1 USD	21 de mayo de 2019	USD
Clase de acumulación M USD	21 de mayo de 2019	USD
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	24 de junio de 2020	EUR

¹Autorizado para su distribución al público en Hong Kong.

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad superior con respecto a la rentabilidad del euro durante un periodo de un año con independencia de las condiciones del mercado y para ello adquirirá exposición a un conjunto diversificado de títulos de deuda a corto plazo denominados en euros de tipo fijo y variable.

La Cartera trata de alcanzar este objetivo de inversión mediante un disciplinado proceso de inversión en bonos denominados en euros de muy diversos sectores y vencimientos, utilizando una combinación de estrategias ascendentes y descendentes para identificar múltiples fuentes de valor. Las estrategias descendentes se centran en consideraciones macroeconómicas, así como en análisis de países y sectores. Por su parte, las estrategias ascendentes evalúan las características de instrumentos o emisores concretos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	31 de octubre de 2018	EUR
Clase de reparto I EUR	31 de octubre de 2018	EUR
Clase de acumulación Z EUR	20 de diciembre de 2018	EUR
Clase de acumulación Z USD	24 de enero de 2019	USD
Clase de acumulación I5 EUR	6 de febrero de 2019	EUR
Clase de acumulación M USD	5 de agosto de 2019	USD
Clase de acumulación U CHF	17 de diciembre de 2019	CHF
Clase de acumulación U EUR	17 de diciembre de 2019	EUR
Clase de acumulación I2 EUR	27 de febrero de 2020	EUR

Información general (cont.)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (la "Cartera") es lograr un nivel atractivo de rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital) invirtiendo en una cartera diversificada de títulos de deuda de tipo fijo y de tipo variable denominados en euros.

La Cartera trata de alcanzar este objetivo de inversión mediante un disciplinado proceso de inversión en bonos denominados en euros de muy diversos sectores y vencimientos, utilizando una combinación de estrategias ascendentes y descendentes para identificar múltiples fuentes de valor. Las estrategias descendentes se centran en consideraciones macroeconómicas, así como en análisis de países y sectores. Por su parte, las estrategias ascendentes evalúan las características de instrumentos o emisores concretos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	14 de noviembre de 2018	EUR
Clase de reparto I EUR	14 de noviembre de 2018	EUR

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (la "Cartera") es generar una rentabilidad absoluta positiva para un ciclo de mercado completo (normalmente, entre tres y cinco años), con independencia de las condiciones del mercado y con un nivel de volatilidad moderado. Para ello, implementará una estrategia sin restricciones combinando posiciones largas y posiciones cortas sintéticas en una cartera diversificada de títulos de deuda predominantemente denominados en euros.

La Cartera trata de alcanzar este objetivo de inversión mediante un disciplinado proceso de inversión que utiliza una combinación de estrategias ascendentes y descendentes para identificar múltiples fuentes de valor. Las estrategias descendentes se centran en consideraciones macroeconómicas, así como en análisis de países y sectores. Por su parte, las estrategias ascendentes evalúan las características de instrumentos o emisores concretos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	29 de noviembre de 2018	EUR
Clase de reparto I EUR	29 de noviembre de 2018	EUR
Clase de acumulación I5 EUR	28 de marzo de 2019	EUR
Clase de acumulación Z USD	22 de noviembre de 2019	USD

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (la "Cartera") era generar una rentabilidad ajustada al riesgo positiva para un ciclo de mercado completo (normalmente, entre tres y cinco años).

La Cartera trataba de cumplir su objetivo de inversión proporcionando exposición a determinados estilos o "factores" de inversión (los "Factores"). Los Factores se basaban en las opiniones sobre el mercado del Gestor delegado de inversiones y tenían la finalidad de generar rentabilidad identificando y aprovechando primas de riesgo, ineficiencias, tendencias y sesgos del mercado. Se esperaba que estos Factores generasen rentabilidad, o primas, asumiendo riesgos conocidos, por ejemplo invirtiendo en emisores de menor tamaño, en valores de mayor rentabilidad o en valores infravalorados.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	1 de marzo de 2019	USD
Clase de reparto I USD	1 de marzo de 2019	USD
Clase de acumulación Z USD	30 de octubre de 2019	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (la "Cartera") es alcanzar un objetivo medio de rentabilidad del 5-6% superior a la rentabilidad del efectivo antes de comisiones a lo largo de un ciclo de mercado (normalmente 3 años).

La Cartera trata de lograr su objetivo de inversión:

- en primer lugar, tomando posiciones largas y cortas en una serie de monedas líquidas de todo el mundo, sobre todo, pero no exclusivamente, las monedas del G-10 y, de forma oportunista, en las monedas de países de mercados emergentes más líquidas (que suelen ser las más negociadas, como el real brasileño, el dólar de Singapur y el won de Corea del Sur), por medio de diversos instrumentos financieros derivados;
- en segundo lugar, invirtiendo en títulos de renta fija global y bonos a corto plazo denominados en euros para tratar de mejorar de forma oportunista la rentabilidad del efectivo y proporcionar liquidez y garantías a exposiciones creadas por medio de instrumentos financieros derivados como se ha descrito anteriormente.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I EUR	4 de diciembre de 2019	EUR
Clase de acumulación Z GBP	4 de diciembre de 2019	GBP
Clase de acumulación I USD	4 de diciembre de 2019	USD
Clase de acumulación USD X	4 de diciembre de 2019	USD
Clase de acumulación Z USD	4 de diciembre de 2019	USD
Clase de acumulación I SEK	11 de diciembre de 2019	SEK
Clase de reparto I SEK	11 de diciembre de 2019	SEK
Clase de acumulación M EUR	4 de mayo de 2020	EUR

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (la "Cartera") es conseguir una rentabilidad total (ingresos más revalorización del capital), con énfasis en los ingresos corrientes, de las inversiones en una cartera gestionada de forma activa compuesta de valores de renta fija de alta rentabilidad globales que cumplan los criterios de inversión sostenible.

La Cartera trata de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo en bonos y otros valores de renta fija que cumplan los criterios de inversión sostenible y con calificación inferior al grado de inversión. Los emisores de dichos valores pueden estar ubicados en cualquier país, incluido en mercados emergentes, y pueden pertenecer a diversos sectores de actividad. Asimismo, los valores podrán tener distintos vencimientos.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	21 de enero de 2020	USD
Clase de reparto I USD	21 de enero de 2020	USD
Clase de acumulación USD X	10 de noviembre de 2020	USD

Información general (cont.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (la "Cartera") es alcanzar un objetivo medio de rentabilidad del 3-5% superior a la del MSCI All-Country World Index antes de comisiones a lo largo de un ciclo de mercado (normalmente 3 años).

La Cartera trata de lograr este objetivo invirtiendo fundamentalmente en valores de renta variable que cotizan o se negocian en mercados reconocidos de todo el mundo (lo que puede incluir países de mercados emergentes) y que han sido emitidos por empresas de cualquier sector económico y capitalización de mercado. La Cartera puede invertir en empresas de cualquier capitalización de mercado, pero por lo general invertirá en sociedades con capitalizaciones de mercado superiores a los 500 millones de dólares en el momento de la adquisición de las posiciones.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I USD	8 de abril de 2020	USD
Clase de reparto I USD	8 de abril de 2020	USD
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	22 de abril de 2020	EUR
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	22 de abril de 2020	EUR
Clase de acumulación A USD	4 de mayo de 2020	USD
Clase de acumulación I5 USD	7 de mayo de 2020	USD
Clase de acumulación A EUR	13 de mayo de 2020	EUR
Clase de acumulación A HKD	13 de mayo de 2020	HKD
Clase de acumulación A SGD	14 de mayo de 2020	SGD
Clase de acumulación A GBP	15 de mayo de 2020	GBP
Clase de acumulación A AUD	20 de mayo de 2020	AUD
Clase de acumulación M USD	2 de junio de 2020	USD
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	12 de junio de 2020	EUR
Clase de acumulación I EUR	30 de junio de 2020	EUR
Clase de acumulación I5 EUR	1 de septiembre de 2020	EUR
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	2 de noviembre de 2020	GBP
Clase de acumulación I3 USD	6 de noviembre de 2020	USD

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (la "Cartera") es alcanzar un objetivo medio de rentabilidad del 3% superior a la del MSCI Japan Small Cap Net Index antes de comisiones a lo largo de un ciclo de mercado (normalmente 3 años).

La Cartera trata de alcanzar este objetivo invirtiendo principalmente en valores de renta variable emitidos por sociedades de pequeña capitalización que tienen su sede o realizan una parte sustancial de su actividad económica en Japón y que cotizan o se negocian en mercados reconocidos de todo el mundo.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I JPY	12 de mayo de 2020	JPY
Clase de reparto I JPY	12 de mayo de 2020	JPY

Información general (cont.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (la "Cartera") es maximizar la rentabilidad total mediante ingresos corrientes y revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en un conjunto diversificado de valores de deuda de tipo fijo y variable globales, incluidos valores que generan rentas elevadas.

La Cartera trata de lograr su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario, incluido mediante el uso de instrumentos financieros derivados, emitidos por los Estados y sus organismos, así como por empresas de todo el mundo, incluido en los mercados emergentes. Los valores generalmente cotizarán o se negociarán o se comercializarán en mercados reconocidos de todo el mundo y la cartera no se centrará en ningún sector industrial concreto. Los valores podrán tener una calificación crediticia con grado de inversión o inferior de una agencia de calificación reconocida.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I5 GBP	1 de junio de 2020	GBP
Clase de acumulación I USD	1 de junio de 2020	USD
Clase de reparto I USD	1 de junio de 2020	USD
Clase de acumulación Z USD	1 de junio de 2020	USD
Clase de acumulación I5 EUR	1 de julio de 2020	EUR
Clase de acumulación M EUR	13 de agosto de 2020	EUR
Clase de acumulación A USD	16 de septiembre de 2020	USD
Clase de acumulación M USD	16 de septiembre de 2020	USD
Clase de acumulación I EUR	29 de septiembre de 2020	EUR

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024

El objetivo de inversión de Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (la "Cartera") es maximizar los ingresos corrientes durante la vigencia de la Cartera, invirtiendo en un conjunto diversificado de valores de renta fija globales, incluidos valores que generan rentas elevadas.

La Cartera trata de lograr su objetivo de inversión invirtiendo en valores de deuda e instrumentos del mercado monetario, incluido mediante el uso de instrumentos financieros derivados, emitidos por los Estados y sus organismos, así como por empresas de todo el mundo, incluido en los mercados emergentes. Los valores generalmente cotizarán o se negociarán o se comercializarán en mercados reconocidos de todo el mundo y la cartera no se centrará en ningún sector industrial concreto. Los valores podrán tener una calificación crediticia con grado de inversión o inferior de una agencia de calificación reconocida.

A continuación se recogen las clases de acciones activas de la Cartera al cierre del ejercicio:

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de reparto I GBP	22 de junio de 2020	GBP
Clase de reparto A SGD	22 de junio de 2020	SGD
Clase de acumulación A USD	22 de junio de 2020	USD
Clase de reparto A USD	22 de junio de 2020	USD
Clase de acumulación I USD	22 de junio de 2020	USD
Clase de reparto I USD	22 de junio de 2020	USD
Clase de acumulación USD X	22 de junio de 2020	USD
Clase de reparto X USD	22 de junio de 2020	USD
Clase de acumulación A EUR	7 de julio de 2020	EUR
Clase de reparto A EUR	10 de julio de 2020	EUR
Clase de reparto A HKD	28 de julio de 2020	HKD
Clase de reparto I EUR	29 de julio de 2020	EUR

Información general (cont.)

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund

El objetivo de inversión de Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (la "Cartera") es lograr la revalorización del capital a largo plazo principalmente invirtiendo en una cartera de posiciones en acciones A chinas que proporcionan exposición al desarrollo económico de la RPC.

La Cartera trata de alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo directamente en acciones A chinas a través de Stock Connects y la "cuota", así como de manera indirecta, principalmente mediante inversiones en valores asociados a la renta variable emitidos por bancos de inversión internacionales y a también a través de valores de renta variable y renta fija que podrán ser emitidos por entidades gestionadas por filiales del Gestor de inversiones.

<i>Denominación de la clase de acciones</i>	<i>Fecha de creación de la clase de acciones</i>	<i>Divisa</i>
Clase de acumulación I CNY	28 de julio de 2020	CNY
Clase de acumulación sin cobertura I USD	28 de julio de 2020	USD
Clase de reparto sin cobertura I USD	28 de julio de 2020	USD

Informe del Consejo de administración

El Consejo de administración presenta su informe anual junto con las cuentas auditadas de Neuberger Berman Investment Funds plc (la "Sociedad") correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, así como cifras comparativas del ejercicio anterior, finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidades del Consejo de administración

El Consejo de administración es responsable de elaborar el Informe anual y las cuentas de conformidad con la legislación irlandesa aplicable y con las Prácticas contables generalmente aceptadas en Irlanda, incluida la norma de información financiera ("FRS") 102: "The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda) emitida por el Financial Reporting Council y publicadas por el Institute of Chartered Accountants de Irlanda.

En virtud de la legislación irlandesa, el Consejo de administración no deberá aprobar las cuentas excepto si estima que estas ofrecen una visión veraz y precisa de los activos, pasivos y la posición financiera de la Sociedad al término del ejercicio financiero, así como de los beneficios y las pérdidas de la Sociedad correspondientes a dicho ejercicio.

Para la elaboración de estas cuentas, el Consejo de administración está obligado a:

- elegir políticas contables adecuadas y aplicarlas de manera uniforme;
- efectuar juicios y estimaciones razonables y prudentes;
- indicar si las cuentas se han elaborado de acuerdo con las normas contables aplicables y se identifican dichas normas, debiéndose informar detalladamente de las desviaciones sustanciales de dichas normas en las notas de las cuentas; y
- elaborar las cuentas suponiendo la continuidad de la actividad de la Sociedad, salvo que no proceda suponer que la Sociedad vaya a seguir activa.

El Consejo de administración deberá mantener registros contables adecuados que permitan:

- contabilizar y detallar adecuadamente las operaciones desarrolladas por la Sociedad;
- permitir en todo momento identificar los activos, pasivos, la situación financiera y los resultados de la Sociedad con precisión razonable; y
- permitir al Consejo de administración garantizar que las cuentas cumplen con lo dispuesto en la norma Financial Reporting Standard ("FRS") 102: "The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda), en el Reglamento irlandés denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, de 2011, en su versión vigente, (el "Reglamento sobre OICVM"), la legislación irlandesa, que incluye la Ley de sociedades de 2014 (en su versión modificada) y la Ley del Banco Central (Supervisión y cumplimiento) de 2013, (Artículo 48 (1)) (Reglamento irlandés denominado (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) de 2019 (el "Reglamento sobre OICVM del Banco Central") y permitir la auditoría de dichas cuentas.

El Consejo de administración es responsable de la salvaguarda de los activos de la Sociedad y, por lo tanto, de tomar medidas razonables para la prevención y la detección de fraudes y otras irregularidades.

De conformidad con el Reglamento sobre OICVM, el Consejo ha de confiar los activos de la Sociedad a un depositario para su custodia. Para cumplir esta obligación, la Sociedad ha asignado la custodia de los activos de la Sociedad a Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (el "Depositario").

Declaración de información de auditoría relevante

Los miembros del Consejo en ejercicio en la fecha de la elaboración del presente informe confirman que:

- según su leal saber y entender, no existe información de auditoría relevante de la cual el auditor de la Sociedad no tenga constancia; y que
- han desplegado todas las medidas oportunas como miembros del Consejo para conocer cualquier información de auditoría relevante y velar por que el auditor de la Sociedad tenga constancia de ella.

Declaración de cumplimiento del Consejo

Es política de la Sociedad dar cumplimiento a sus obligaciones pertinentes (según se define este concepto en la Ley de sociedades de 2014 (en su versión modificada)). Tal y como exige el artículo 225(2) de la Ley de sociedades de 2014 (en su versión modificada), el Consejo reconoce su responsabilidad de velar por el cumplimiento por parte de la Sociedad de sus obligaciones correspondientes. El Consejo ha elaborado una declaración de cumplimiento, según se define este concepto en el artículo 225(3)(a) de la Ley de sociedades de 2014 (en su versión modificada), y una política de cumplimiento en referencia a los mecanismos y las estructuras existentes y que, según el criterio del Consejo, se han elaborado para velar por el cumplimiento sustancial de las obligaciones pertinentes de la Sociedad. En el desempeño de las responsabilidades que les atribuye el artículo 225, el Consejo se basa, entre otros aspectos, en los servicios prestados, el asesoramiento o declaraciones de terceros que, según considera el Consejo, cuentan con la experiencia y los conocimientos necesarios para lograr el cumplimiento sustancial de las obligaciones pertinentes de la Sociedad.

Informe del Consejo de administración (cont.)

Registros contables

El Consejo de administración es responsable de garantizar que la Sociedad mantenga registros contables adecuados, tal y como se establece en el artículo 281 de la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada). Para ello, el Consejo de administración ha designado a una empresa de servicios, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (el "Agente administrativo"). Los registros contables de la Sociedad los conserva el Agente administrativo, cuyas oficinas se encuentran en 30 Herbert Street, Dublín 2.

Principales actividades y análisis del negocio

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable constituida en Irlanda el 11 de diciembre de 2000 como sociedad anónima (public limited company). La Sociedad está autorizada por el Banco Central como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de conformidad con el Reglamento sobre OICVM. El objeto de la Sociedad es la inversión colectiva en valores mobiliarios y otros activos financieros líquidos del capital captados entre el público, operando conforme al principio de la diversificación del riesgo en virtud del Reglamento sobre OICVM.

La Sociedad está organizada como un fondo paraguas con separación de pasivos entre los subfondos, por lo que el Consejo de administración puede emitir diferentes series de acciones que representan a Carteras separadas, con la autorización previa del Banco Central. Los activos de cada Cartera se invierten de acuerdo con los objetivos de inversión correspondientes, que se recogen en la sección de información general de las presentes Cuentas. Cada Cartera soporta sus propios pasivos y ni la Sociedad ni ningún proveedor de servicios nombrado por esta, ni el Consejo de administración, ni ningún síndico, inspector, liquidador u otra persona tendrá acceso a los activos de una Cartera para satisfacer pasivos de otra Cartera.

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tenía cuarenta y siete subfondos. A saber: Neuberger Berman High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Diversified Currency Fund, Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund, Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman China Equity Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund, Neuberger Berman US Small Cap Fund, Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global Bond Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund, Neuberger Berman Strategic Income Fund, Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund, Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund, Neuberger Berman US Long Short Equity Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund, Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman China Bond Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman US Equity Fund, Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund, Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund, Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund, Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund, Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund, Neuberger Berman CLO Income Fund, Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund y Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund.

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund, Neuberger Berman 5G Connectivity Fund, Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund, Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 y Neuberger Berman China A-Share Equity Fund comenzaron a operar el 21 de enero de 2020, el 8 de abril de 2020, el 12 de mayo de 2020, el 1 de junio de 2020, el 22 de junio de 2020 y el 28 de julio de 2020, respectivamente.

Resultados del ejercicio y activos, pasivos y posición financiera al 31 de diciembre de 2020

En los informes del Gestor de inversiones se realiza un repaso exhaustivo del ejercicio y de los factores que contribuyeron a la rentabilidad durante el periodo. Los datos de activos, pasivos y posición financiera de la Sociedad, así como los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se recogen en el Balance y en la Cuenta de pérdidas y ganancias de cada Cartera.

Informe del Consejo de administración (cont.)

Consejo de administración

Los nombres y nacionalidades de las personas que formaron parte del Consejo de administración en algún momento durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 se recogen a continuación:

Tom Finlay**	Nacionalidad irlandesa
Gráinne Alexander***	Nacionalidad irlandesa
Michelle Green*	Nacionalidad británica
Naomi Daly***	Nacionalidad irlandesa
Alex Duncan*	Nacionalidad británica

*Consejero no ejecutivo

**Consejero independiente no ejecutivo y Presidente permanente

***Consejero independiente no ejecutivo

Intereses del Consejo y del Secretario

A 31 de diciembre de 2020, Michelle Green y Alex Duncan son Consejeros de la Sociedad y también Consjeros y empleados de Neuberger Berman Europe Limited, el Gestor de inversiones, Promotor y Entidad comercializadora de la Sociedad.

Los Consejeros, el Secretario de la Sociedad y sus familias no tienen, a 31 de diciembre de 2020, ningún interés económico en la Sociedad, ni lo han tenido durante el ejercicio (2019: cero).

Operaciones con los Consejeros

No hay ningún contrato ni acuerdo significativo en relación con las actividades de la Sociedad en los que los Consejeros o el Secretario de la Sociedad hayan mantenido algún interés definido en la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada) durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, salvo por los recogidos en la nota 10 de las Notas de las Cuentas.

Personas vinculadas

Con arreglo al apartado 43(1) del Reglamento sobre OICVM del Banco Central, toda transacción llevada a cabo con la Sociedad por el Promotor, el Gestor de inversiones, el Depositario, el Asesor de inversiones o sociedades asociadas o del mismo grupo que estas entidades ("personas vinculadas") debe realizarse en condiciones de mercado. Asimismo, dichas operaciones deben redundar en el interés de los accionistas de la Sociedad.

El Consejo de administración de la Sociedad (el "Consejo") determina que (i) hay acuerdos vigentes (cuya existencia queda demostrada mediante procedimientos escritos) para asegurar que las obligaciones antes señaladas se aplican a todas las operaciones con partes vinculadas; y (ii) las operaciones con partes vinculadas que se hayan celebrado durante el período cumplen dichas obligaciones.

Donaciones políticas

No hubo donaciones políticas en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (2019: cero).

Objetivos y políticas de gestión de riesgos

Cada Cartera invierte de conformidad con las políticas y los objetivos de inversión aplicables a la misma, que se detallan en el Folleto. Invertir en la Sociedad entraña ciertos riesgos, incluidos, a título meramente enunciativo, los indicados en la nota 12 de las presentes cuentas.

Dividendos y retención

Los dividendos declarados y abonados durante el ejercicio se indican en la partida "Costes financieros" de la Cuenta de pérdidas y ganancias.

Futuros acontecimientos

La Sociedad continuará tratando de cumplir su objetivo de inversión detallado en el Informe del Consejo.

Declaración sobre el Brexit

El 23 de junio de 2016, Reino Unido celebró un referéndum y votó a favor de abandonar la Unión Europea. El Reino Unido dejó de ser miembro de la Unión Europea a las 23 horas (GMT) (medianoche en horario central europeo) del 31 de enero de 2021. Se ha firmado un acuerdo sobre el Brexit con la UE. Sin embargo, no contiene detalles importantes sobre el funcionamiento futuro del sector de servicios financieros. A título informativo, se prevé que el Reino Unido inicie pronto conversaciones con la UE con vistas a negociar un acuerdo sobre los servicios financieros, si bien este hecho no influiría sustancialmente a la Sociedad y a sus entidades de gestión. No obstante, hasta que se concluya dicho acuerdo, podría haber más volatilidad de lo normal y perturbaciones en los mercados financieros mundiales. Puede que estos sucesos contribuyan a su vez a empeorar las condiciones económicas y que algunos segmentos del mercado sufran falta de liquidez, no solo en el Reino Unido, sino también en Europa y en el resto del mundo.

Informe del Consejo de administración (cont.)

Declaración sobre la COVID-19

Neuberger Berman Group LLC, sociedad matriz de Neuberger Berman Europe Limited ("NBEL"), sigue vigilando los acontecimientos relacionados con la COVID-19, con especial interés en dos áreas: la seguridad y la salud de sus empleados y clientes y la capacidad para seguir llevando a cabo de manera efectiva sus operaciones de inversión y de negocio, incluidos todos los servicios críticos. Neuberger Berman cuenta con un equipo específico de Gestión de la continuidad del negocio (BCM, por sus siglas en inglés) integrado por profesionales a tiempo completo, que trabaja conjuntamente con más de 60 Coordinadores de continuidad del negocio que representan a las funciones empresariales de todos los ámbitos geográficos. En estos momentos, Neuberger Berman no ha sufrido ningún efecto significativo en su modelo operativo. Neuberger Berman seguirá vigilando la eficacia de las medidas para contener la expansión de la COVID-19 y las posibles consecuencias a largo plazo en las economías mundiales, y continuará supervisando y adaptando sus operaciones y procesos según sea necesario con el objetivo de gestionar las carteras con mayor eficacia.

Comisión de auditoría

La Sociedad creó una comisión de auditoría. Tom Finlay, Gráinne Alexander, Naomi Daly y Alex Duncan son miembros del Consejo de administración de la Sociedad y forman parte de la comisión de auditoría.

Acontecimientos significativos del ejercicio

En la nota 20 de las presentes cuentas se recogen los acontecimientos significativos del ejercicio.

Acontecimientos significativos ocurridos desde el cierre del ejercicio

En la nota 21 de las presentes cuentas se recogen los acontecimientos significativos ocurridos desde el cierre del ejercicio.

Audidores independientes

En 2000, el Consejo de administración designó como Auditores independientes a Ernst & Young, Chartered Accountants para auditar las cuentas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001 y períodos financieros posteriores.

Los Auditores independientes han expresado su intención de continuar en el cargo según lo previsto en el artículo 383(2) de la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada).

Gobierno corporativo

La Sociedad está sujeta a la legislación irlandesa, que incluye la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada), así como el Reglamento sobre OICVM y las Normas de cotización de Euronext Dublin. La Sociedad no aplica más requisitos que los anteriormente mencionados. Todos los proveedores de servicios contratados por la Sociedad están sujetos a sus propios requisitos de gobierno corporativo.

Proceso de emisión de información financiera: descripción de las características principales

El Consejo de administración tiene la obligación de establecer y mantener sistemas adecuados de control interno y de gestión de riesgos de la Sociedad relacionados con el proceso de emisión de información financiera. Dichos sistemas se han diseñado para gestionar, y no para eliminar, el riesgo de que no se consigan los objetivos de emisión de información financiera de la Sociedad y garantizan dentro de lo razonable, pero no de forma absoluta, la inexistencia de inexactitudes o pérdidas materiales.

El Consejo de administración ha establecido procesos relativos a los sistemas de control interno y de gestión de riesgos para garantizar la supervisión efectiva del proceso de emisión de información financiera. Entre ellos se incluyen el nombramiento del Agente administrativo para que lleve los registros contables de la Sociedad de forma independiente del Gestor de inversiones y del Depositario. El Agente administrativo está obligado, en virtud de las condiciones del acuerdo de administración, a mantener registros contables adecuados en nombre de la Sociedad. A tal efecto, el Agente administrativo realiza comparaciones periódicas de sus registros con los del Depositario. El Agente administrativo también está obligado por contrato a elaborar el informe anual, incluidas las cuentas, de forma que ofrezcan una imagen fiel y precisa de la situación, así como el informe semestral y las cuentas abreviadas no auditadas, para que sean revisados y aprobados por el Consejo de administración.

Cuando es necesario, el Consejo de administración evalúa y debate cuestiones significativas en materia contable y de emisión de información financiera. El Consejo de administración también examina y evalúa periódicamente los procedimientos de contabilidad y emisión de información financiera del Agente administrativo, y controla y evalúa la actuación, cualificación e independencia de los auditores externos. El Agente administrativo es el responsable ejecutivo de sus controles internos asociados con el proceso de emisión de información financiera y del informe que elabora para el Consejo de administración.

Informe del Consejo de administración (cont.)

Gobierno corporativo (cont.)

Evaluación de riesgos

El Consejo de administración es responsable de evaluar el riesgo de irregularidades, causadas por fraude o error, en la emisión de información financiera y de garantizar la existencia de procesos para la oportuna identificación de problemas internos y externos que puedan afectar a la emisión de información financiera. El Consejo de administración también ha establecido procesos para identificar cambios de las recomendaciones y normas contables y para garantizar que estos cambios se reflejen fielmente en las cuentas de la Sociedad.

El Gestor de inversiones realiza revisiones exhaustivas de las cuentas para garantizar la precisión de todo su contenido. Si se observara alguna discrepancia, el Gestor de inversiones procedería a notificarlo al Consejo de administración en la siguiente reunión de este organismo, o de forma inmediata en el supuesto de que la discrepancia se considere grave. El Gestor de inversiones y el Agente administrativo supervisan las modificaciones de las normas contables, y todas ellas se notifican al Consejo de forma periódica.

El Gestor de inversiones mantiene contacto con el Agente administrativo de la Sociedad para garantizar que todas las modificaciones de las normas contables se reflejen en las cuentas de forma oportuna. Asimismo, el Gestor de inversiones mantiene un diálogo continuo con los Auditores de la Sociedad.

Actividades de control

El Agente administrativo mantiene estructuras de control para gestionar los riesgos asociados con la emisión de información financiera. Estas estructuras incluyen una división apropiada de las responsabilidades y actividades de control específicas destinadas a detectar o prevenir el riesgo de deficiencias significativas en la emisión de información financiera para cada partida importante de las cuentas y las notas relacionadas del informe anual de la Sociedad. Algunas de las actividades de control que ejerce el Agente administrativo incluyen procedimientos de revisión analítica, conciliaciones y controles automáticos en los sistemas informáticos. Por lo general, los precios que no pueden obtenerse de fuentes independientes externas son calculados por el Gestor de inversiones, que utiliza para ello métodos que el Consejo de administración le ha autorizado a emplear por considerar, de buena fe, que la valoración resultante reflejará el valor razonable de los títulos.

Diversidad

Por lo que respecta a la diversidad, la Sociedad no cuenta con empleados y las únicas personas que participan directamente en ella son los Consejeros y las personas designadas. Cuando hay una vacante en el Consejo o entre las personas designadas, el objetivo es garantizar que el Consejo o las personas designadas presentan una composición diversificada en cuanto a edad, género, raza y perfil educativo y profesional, debiendo cumplir todos sus miembros los requisitos reglamentarios y contar con la experiencia y las capacidades exigidas. Este compromiso se demostró recientemente en 2019 con el nombramiento de Naomi Daly y Alex Duncan como consejeros.

Información y comunicación

Las políticas de la Sociedad y las instrucciones del Consejo de administración relevantes para la emisión de información financiera se actualizan y comunican a través de los canales apropiados, tales como el correo electrónico, la correspondencia postal, conferencias telefónicas y reuniones, para garantizar que todos los requisitos en materia de emisión de información financiera se cumplan de forma completa y precisa.

Seguimiento

El Consejo de administración recibe presentaciones periódicamente y revisa informes del Depositario, el Gestor de inversiones y el Agente administrativo. El Consejo de administración también dispone de un proceso anual para garantizar que se emprendan las medidas apropiadas para analizar y abordar las deficiencias identificadas y las medidas recomendadas por los auditores independientes.

Estructura del capital

Ninguna persona mantiene una participación directa ni indirecta significativa en la Sociedad. Ninguna persona tiene ningún derecho especial de control sobre el capital social de la Sociedad. No hay restricciones sobre los derechos de voto. Con respecto al nombramiento y la sustitución de Consejeros, la Sociedad se rige por sus Estatutos, la legislación irlandesa, que incluye la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada), así como el Reglamento sobre OICVM y las Normas de cotización de Euronext Dublin aplicables a los fondos de inversión. Los Estatutos de la Sociedad pueden ser modificados mediante acuerdo especial de los Accionistas.

Competencias del Consejo de administración

El Consejo de administración tiene encomendada la función de dirigir las actividades de la Sociedad, de conformidad con los Estatutos. El Consejo de administración puede delegar determinadas funciones en el Agente administrativo y otras partes, que no obstante estarán sujetas a su supervisión y dirección. El Consejo de administración ha delegado la administración diaria de la Sociedad en el Agente administrativo y las funciones de distribución y gestión de las inversiones en el Gestor de inversiones. Por consiguiente, ninguno de los Consejeros es un Consejero ejecutivo. Los Estatutos establecen que el Consejo de administración puede ejercer todas las competencias de la Sociedad para obtener dinero en préstamo, hipotecar o pignorar su patrimonio, bienes o cualquier parte de los mismos, y puede delegar estas competencias en el Gestor de inversiones.

Informe del Consejo de administración (cont.)

Gobierno corporativo (cont.)

Competencias del Consejo de administración (cont.)

El Consejo de administración puede, en cualquier momento previa notificación al Depositario, suspender temporalmente el cálculo del Valor liquidativo de una determinada Cartera, así como la emisión, valoración, venta, compra, reembolso o canje de acciones o el pago del rédito del reembolso, en cualquiera de los siguientes casos:

- a) cualquier período en el que algún mercado reconocido en el que cotice o se negocie una parte sustancial de las inversiones incluidas en la Cartera correspondiente esté cerrado por un motivo distinto a los períodos habituales de vacaciones, o durante el cual las negociaciones estén restringidas o suspendidas en dicho mercado;
- b) cualquier período en el que, en opinión del Consejo de administración, como consecuencia de acontecimientos políticos, militares, económicos, monetarios u otras circunstancias ajenas al control, la responsabilidad y la competencia del Consejo de administración, la venta o valoración de las inversiones incluidas en la Cartera correspondiente no se pueda efectuar o completar con normalidad o sin perjudicar a los intereses de los Accionistas;
- c) cualquier fallo en los medios de comunicación normalmente empleados para determinar el valor de cualquier inversión incluida en la Cartera correspondiente, o cualquier período en el que, en opinión del Consejo de administración, el valor de las inversiones incluidas en esos momentos en la Cartera correspondiente no se pueda obtener de forma rápida o precisa por cualquier razón;
- d) cualquier período en el que la Sociedad no pueda repatriar fondos al objeto de realizar el pago de reembolsos o durante el que, en opinión del Consejo de administración, la materialización de las inversiones incluidas en la Cartera correspondiente o la transferencia o el pago de fondos asociados no se puedan efectuar a los precios normales o a los tipos de cambio normales;
- e) cualquier período en el que, en opinión del Consejo de administración, como consecuencia de unas condiciones de mercado adversas, el pago del rédito del reembolso pueda afectar negativamente a la Cartera correspondiente o al resto de los Accionistas de esa Cartera;
- f) cualquier período posterior a la publicación de una notificación de convocatoria de una junta de Accionistas al objeto de disolver la Sociedad o de liquidar una Cartera, hasta la fecha de la mencionada junta de Accionistas (inclusive);
- g) cualquier período en el que esté suspendida la negociación de los valores de una institución de inversión colectiva en la que la Cartera haya invertido una parte sustancial de sus activos;
- h) cualquier período en el que, en opinión del Consejo de administración, la recompra de las acciones supondría una infracción de la legislación aplicable; o
- i) cualquier período en el que el Consejo de administración así lo determine en interés de los Accionistas.

La Sociedad publicará la notificación de esta suspensión en su domicilio social y en los periódicos y otros medios de comunicación que determine el Consejo de administración si, en opinión de este, es probable que se prolongue durante más de treinta días, y la decisión será comunicada de inmediato al Banco Central, Euronext Dublin y los Accionistas. Las solicitudes de suscripción o reembolso de los Accionistas que hayan solicitado la emisión o el reembolso de acciones de cualquier serie o clase se tramitarán el primer día de negociación posterior al levantamiento de la suspensión, a menos que las solicitudes se hayan retirado antes de dicho levantamiento. Cuando sea factible, se hará todo lo posible para concluir cualquier período de suspensión lo antes posible.

Las acciones nominativas se pueden transmitir a otros beneficiarios de forma gratuita de acuerdo con lo autorizado por los Consejeros. El instrumento de transmisión de una acción debe estar firmado por o en nombre del ordenante. Se considerará que el ordenante sigue siendo el titular de la acción hasta que el nombre del beneficiario sea introducido en el Registro como titular de dicha acción.

El Consejo de administración puede negarse a registrar una transmisión, cuando sepa o tenga motivos razonables para pensar que la operación provocaría que la titularidad económica de las acciones recayese en una persona que incumpla alguna de las restricciones sobre la titularidad impuestas por el Consejo de administración, o que podría suponer una desventaja legal, reglamentaria, pecuniaria, fiscal o administrativa significativa para la Cartera correspondiente o para los Accionistas en general.

Juntas de Accionistas

La Junta general de la Sociedad se celebrará en Irlanda, por lo general durante el mes de junio o en otra fecha que determine el Consejo de administración. La convocatoria de la Junta general de cada año, en la que se presentarán las cuentas auditadas de la Sociedad (junto con los informes del Consejo de administración y de los Auditores de la Sociedad) se enviará a los domicilios registrados de los Accionistas, como mínimo 21 días antes de la fecha fijada para la reunión. El Consejo de administración puede convocar otras juntas generales de conformidad con lo previsto en la legislación irlandesa.

Cada una de las acciones da derecho a su titular a asistir y votar en las juntas de la Sociedad y de la Cartera representada por esas acciones. Todos los acuerdos se adoptarán mediante votación secreta de los Accionistas presentes en persona o por representación en la junta correspondiente o por acuerdo escrito unánime de los Accionistas. Ninguna clase de acciones confiere a su titular derechos preferentes o de tanteo, ni ningún derecho a participar en los beneficios de otra clase de acciones, ni tampoco ningún derecho de voto en relación con los asuntos relativos exclusivamente a otra clase de acciones.

Informe del Consejo de administración (cont.)

Gobierno corporativo (cont.)

Juntas de Accionistas (cont.)

Para cualquier acuerdo que tenga por objeto modificar los derechos de una clase de acciones se necesitará la aprobación de las tres cuartas partes de los titulares de acciones representados o presentes que voten en una junta general de esa clase de acciones. Para que haya quórum en cualquier junta general de una clase de acciones convocada para decidir sobre cualquier posible modificación de los derechos atribuidos a esa clase deberán estar presentes en persona o por representación dos o más personas titulares de la correspondiente clase de acciones. En caso de que no haya quórum en una junta y tenga que ser aplazada, en la junta aplazada bastará con que haya un Accionista presente en persona o por representación para que haya quórum.

Cada una de las acciones, salvo las acciones de fundadores, confiere al Accionista el derecho a participar de manera equitativa (con sujeción a cualquier diferencia entre las comisiones y los gastos aplicables a las diferentes clases de acciones) y prorrateada en los beneficios y el patrimonio de la Cartera con respecto a la que se hayan emitido las acciones, excepto en los beneficios declarados antes de que fuese Accionista.

Las acciones de fundadores facultan a sus titulares para asistir a todas las juntas generales de la Sociedad y votar en ellas, pero no les dan derecho a participar en los beneficios ni en el patrimonio de la Sociedad, con la excepción de la devolución del capital en caso de liquidación.

Composición y funcionamiento del Consejo de Administración y las comisiones

En la actualidad hay cinco Consejeros, todos ellos sin responsabilidades ejecutivas. Michelle Green y Alex Duncan son Consejeros de la Sociedad y también Consejeros y empleados de Neuberger Berman Europe Limited, el Gestor de inversiones, Promotor y Entidad comercializadora de la Sociedad. Los Estatutos no contemplan la sustitución de los Consejeros por rotación. No obstante, los Consejeros pueden ser destituidos por los Accionistas por acuerdo ordinario de conformidad con los procedimientos establecidos en virtud de la Ley de Sociedades irlandesa de 2014 (en su versión modificada). El Consejo se reúne al menos una vez al trimestre. Además de la Comisión de auditoría, no hay ninguna subcomisión del Consejo que cuente con una autorización permanente.

El Consejo ha verificado que los Consejeros cuentan con tiempo suficiente para desempeñar sus obligaciones y notifican por escrito al Consejo sus demás obligaciones, incluidos otros cargos de consejero de OIC y en entidades distintas al Fondo.

Código de gobierno corporativo de Irish Funds

Irish Funds ("IF") ha publicado un código de gobierno corporativo (el "Código IF") que puede ser adoptado de forma voluntaria por organismos de inversión colectiva autorizados en Irlanda. Cabe señalar que el Código IF refleja prácticas de gobierno corporativo vigentes impuestas a los organismos de inversión colectiva autorizados en Irlanda, como se ha señalado anteriormente. Si el Código IF se adopta de forma voluntaria, puede mencionarse en el Informe del Consejo de administración de conformidad con las disposiciones del reglamento irlandés denominado European Communities (Directive 2006/46/EC) Regulations (instrumentos legislativos 450 de 2009 y 83 de 2010).

Con efecto a partir del 1 de enero de 2013, el Consejo adoptó voluntariamente como código de gobierno corporativo de la Sociedad el Código de gobierno corporativo para organismos de inversión colectiva domiciliados en Irlanda (Corporate Governance Code for Irish Domiciled Collective Investment Schemes) publicado por IF.

En nombre del Consejo de administración

Consejero:

Tom Finlay

Consejero:

Gráinne Alexander

Fecha: 22 de abril de 2021

Fecha: 22 de abril de 2021

Informe de los Auditores independientes a los Accionistas de Neuberger Berman Investment Funds Plc

Dictamen

Hemos auditado las cuentas de Neuberger Berman Investment Funds plc ("la Sociedad") correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, que se componen del Balance consolidado, la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el Estado consolidado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables y las notas de las cuentas, incluido el resumen de las principales políticas contables que se recoge en la nota 1. El marco normativo en materia de información financiera que se ha utilizado en su preparación es el Derecho irlandés y la norma de información financiera 102 "The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda) emitida en el Reino Unido por el Financial Reporting Council.

En nuestra opinión, las cuentas:

- ofrecen una visión veraz y precisa de los activos, pasivos y la posición financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2020, y de sus beneficios agregados correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha;
- se han elaborado de forma adecuada de conformidad con las Prácticas contables generalmente aceptadas en Irlanda; y
- se han elaborado adecuadamente de conformidad con los requisitos previstos en la Ley de sociedades de 2014, el Reglamento de las Comunidades Europeas relativo a organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios de 2011 y el reglamento denominado Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019.

Fundamento del dictamen

Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría International Standards on Auditing (Ireland) (las ISA (Irlanda)) y la legislación aplicable. Nuestras responsabilidades conforme a dichas normas se describen de forma más pormenorizada en la sección de nuestro informe titulada Responsabilidades del auditor respecto a la auditoría de cuentas. Somos independientes de la Sociedad con arreglo a los requisitos éticos pertinentes para la auditoría que hemos realizado de las cuentas en Irlanda, incluida la Ethical Standard (Norma sobre ética) aplicada por la Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) a las entidades de interés público, y hemos cumplido nuestras restantes responsabilidades éticas de conformidad con dichos requisitos.

Consideramos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para basar en ellas nuestro dictamen.

Conclusiones relativas a la continuidad de las actividades

Al auditar las cuentas, hemos llegado a la conclusión de que el uso que han hecho los consejeros de la contabilidad suponiendo la continuidad de la actividad de la Sociedad para elaborar las cuentas es adecuado. La valoración que hemos hecho sobre la evaluación de los consejeros respecto a la capacidad de la Sociedad para seguir aplicando la contabilidad suponiendo la continuidad de su actividad ha incluido:

- Además del examen que hemos hecho del proceso de cierre financiero de la Sociedad, hemos confirmado que comprendemos el proceso de evaluación que aplica la dirección suponiendo la continuidad de la actividad, y hemos interactuado con esta en una fase temprana para asegurarnos de que su evaluación tiene en cuenta todos los factores fundamentales;
- Hemos obtenido la evaluación de la dirección suponiendo la continuidad de la actividad que comprende un año contado a partir de la fecha de firma del presente dictamen de auditoría. La dirección ha tenido en cuenta criterios fundamentales, como la viabilidad del fondo y los proveedores de servicio fundamentales, la liquidez de las carteras de la Sociedad, la composición de los inversores, los acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio y los planes futuros del gestor de inversiones y el consejo de administración para la Sociedad;
- Hemos obtenido pruebas documentales de todos los datos y comprobado las premisas de la evaluación de la dirección suponiendo la continuidad de la actividad;
- Revisar y evaluar la pertinencia de los principales factores considerados por la dirección al hacer su evaluación de la continuidad de la actividad, incluida la consideración de la futura actividad de capital de la Sociedad, la línea de liquidez de esta y la disponibilidad de activos líquidos para atender los costes operativos corrientes. Para su evaluación, hemos obtenido la confirmación independiente de la contraparte de la línea de liquidez a fin de verificar su disponibilidad, hemos obtenido y revisado las condiciones de liquidez que ofrece la Sociedad a los inversores y los hemos comparado con la liquidez con la que cuenta la Sociedad de sus carteras, además de revisar la actividad de capital tras el cierre del ejercicio, y la hemos corroborado consultando a la dirección si ha existido algún acontecimiento posterior, incluida la rentabilidad del fondo, que pueda generar condiciones que lleven a la dirección a interrumpir las operaciones de la Sociedad;
- Hemos revisado la información proporcionada por la Sociedad con relación a la continuidad de su actividad incluida en el informe anual con el propósito de evaluar si es adecuada y acorde con las normas de información financiera.

Informe de los Auditores independientes a los Accionistas de Neuberger Berman Investment Funds Plc (cont.)

Conclusión

Con arreglo al trabajo que hemos realizado, no hemos identificado ninguna incertidumbre sustancial relativa a acontecimientos o condiciones que, de forma individual o colectiva, puedan generar dudas importantes sobre la capacidad de la Sociedad para seguir suponiendo la continuidad de su actividad durante un período de al menos doce meses contados a partir de la fecha en la que se autoriza la publicación de las cuentas.

Tanto nuestras responsabilidades como las responsabilidades de los consejeros relativas a asumir la continuidad de la actividad se describen en las correspondientes secciones de este informe. No obstante, dado que no es posible predecir todos los acontecimientos y condiciones futuros, la presente declaración no constituye una garantía respecto a la capacidad del grupo para seguir suponiendo la continuidad de su actividad.

Principales cuestiones de la auditoría

Las principales cuestiones de la auditoría son aquellas que, conforme a nuestro criterio profesional, han tenido la máxima importancia para la auditoría que hemos hecho de las cuentas del actual período y engloban los riesgos evaluados más importantes de error sustancial (se deban o no a fraude) que hemos identificado, incluidos aquellos con mayor repercusión sobre la estrategia general de auditoría, la asignación de recursos en la auditoría y la dedicación de los esfuerzos del equipo encargado de su elaboración. Estos aspectos se analizaron en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas en su conjunto, y a los efectos de establecer nuestro dictamen sobre estas, por lo que no ofrecemos una opinión independiente respecto a estos.

Principales cuestiones de la auditoría	Nuestra respuesta a las principales cuestiones de auditoría	Principales observaciones comunicadas a la Comisión de auditoría
<p>Existencia de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados mantenidos fuera de la red del Depositario por valor de 29.722.637.248\$ (2019: 26.129.384.989\$)</p> <p>Hemos considerado que la existencia y la titularidad de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados constituyen una cuestión clave a efectos de la auditoría.</p> <p>Esta es una de las principales áreas en las que se concentra nuestra auditoría, ya que la existencia y la titularidad de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados es una cuestión clave a efectos de esta, puesto que incide de forma fundamental en el patrimonio neto.</p> <p>Remítase al apartado sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados en la Nota 1 – Principales políticas contables y la Nota 2 – Activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados de las cuentas.</p>	<p>Los instrumentos financieros se mantienen con distintas contrapartes, por lo que centramos nuestro esfuerzo y nuestros procedimientos de auditoría en obtener confirmaciones independientes de cada una de las contrapartes.</p> <p>Hemos probado la existencia y la titularidad de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados directamente con el depositario o las contrapartes, obteniendo para ello confirmaciones independientes con fecha de 30 de junio de 2020 o de 31 de diciembre de 2020.</p> <p>En los casos en que se obtuvo la confirmación independiente a 30 de junio de 2020, aplicamos procedimientos para posponer su vencimiento (roll forward) a 31 de diciembre de 2020.</p>	<p>Mediante nuestros procedimientos hemos obtenido suficientes pruebas de auditoría adecuadas respecto a la existencia de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y no hemos observado ningún problema.</p>

Informe de los Auditores independientes a los Accionistas de Neuberger Berman Investment Funds Plc (cont.)

Principales cuestiones de la auditoría	Nuestra respuesta a las principales cuestiones de auditoría	Principales observaciones comunicadas a la Comisión de auditoría
<p>Existen activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados mantenidos fuera de la red del Depositario por valor de 29.722.637.248\$ (2019: 26.129.384.989\$)</p> <p>Hemos considerado que la valoración de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados constituye una cuestión clave a efectos de la auditoría.</p> <p>Esta es una de las principales áreas en las que se concentra nuestra auditoría, ya que la valoración de activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados es una cuestión clave a efectos de esta, puesto que incide de forma fundamental en el patrimonio neto.</p> <p>Remítase al apartado sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados en la Nota 1 – Principales políticas contables, la Nota 2 – Activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados de las cuentas, la Nota 11 – Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados y la Nota 12 – Comunicación de datos sobre instrumentos financieros en las cuentas.</p>	<p>Evaluamos la pertinencia de la valoración de todos los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados:</p> <ul style="list-style-type: none"> • comparando los valores con los precios cotizados, de los intermediarios o de los proveedores obtenidos de forma independiente, • recalculando el valor razonable mediante modelos sectoriales estándar, o • determinando si la metodología de valoración, los supuestos y los datos empleados por el Consejo para valorar estos activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados son adecuados. <p>Asimismo hemos evaluado la información proporcionada con relación a la valoración de instrumentos financieros a fin de determinar su coherencia con los requisitos de las pertinentes normas contables y con las metodologías aplicadas por la dirección.</p>	<p>Mediante nuestros procedimientos hemos obtenido suficientes pruebas de auditoría adecuadas respecto a la valoración de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Hemos llegado a la conclusión de que la información proporcionada por la dirección es coherente con la norma contable y las metodologías aplicadas. Nuestros procedimientos no han detectado ningún problema.</p>

Nuestra aplicación de la importancia relativa

En la planificación y ejecución de la auditoría aplicamos el concepto de importancia relativa, para evaluar el efecto de las incorrecciones identificadas sobre la auditoría y la formación de nuestro dictamen de auditoría.

Importancia relativa

Magnitud de una omisión o incorrección que, de forma individual o agregada, cabría prever razonablemente que pudiese influir en las decisiones económicas que toman los usuarios basándose en las cuentas. La importancia relativa proporciona una base para determinar la naturaleza y el alcance de nuestros procedimientos de auditoría.

Hemos determinado que la importancia relativa para la Sociedad es del 0,5% (2019: 0,5%) del Patrimonio neto. Consideramos que el Patrimonio neto constituye una base de medida adecuada, puesto que puede que los usuarios de las cuentas se centren más en el Patrimonio neto.

Informe de los Auditores independientes a los Accionistas de Neuberger Berman Investment Funds Plc (cont.)

Importancia relativa para la ejecución

La aplicación de la importancia relativa a nivel de la cuenta o el saldo concreto. Se fija a un valor al objeto de reducir a un nivel adecuadamente bajo la probabilidad de que la suma de las incorrecciones no corregidas y no detectadas supere la importancia relativa.

Con arreglo a nuestra evaluación del riesgo, además de la evaluación que hemos realizado del entorno general de control de la Sociedad, hemos llegado a la conclusión de que la importancia relativa para la ejecución fue del 75% (2019: 75%) de la importancia relativa de nuestra planificación. Hemos determinado este porcentaje de importancia relativa para la ejecución basándonos en nuestro conocimiento de la entidad y su sector, nuestra trayectoria con la entidad, la efectividad del entorno de control y la evaluación que hemos hecho de los riesgos asociados de la intervención.

Umbral a efectos de comunicación de información

Valor por debajo del cual se considera que las incorrecciones identificadas son claramente insignificantes.

Hemos acordado con la Comisión de auditoría que les comunicáramos toda diferencia de auditoría no corregida que supere el 5% de la importancia relativa en la planificación, así como las diferencias inferiores a dicho umbral que, desde nuestro punto de vista, justifiquen su comunicación por motivos cualitativos.

Para elaborar nuestro dictamen evaluamos toda incorrección que no se haya corregido tomando como referencia los parámetros cuantitativos de importancia relativa arriba indicados y teniendo en cuenta otros factores cualitativos relevantes.

Resumen del alcance de nuestro informe de auditoría

Adaptación del alcance

La evaluación que hemos hecho del riesgo de auditoría, nuestra valoración de la importancia relativa y nuestra asignación de la importancia relativa para la ejecución determinan el alcance de nuestra auditoría de la Sociedad. Esto nos permite formar una opinión sobre las cuentas. A efectos de evaluar el trabajo que debe llevarse a cabo tenemos en cuenta el tamaño, el perfil de riesgo, la organización de la Sociedad y la eficacia de los controles, incluidos los controles y los cambios que se producen en el entorno empresarial. Todo el trabajo de auditoría fue realizado directamente por el equipo encargado de esta.

Otra información

Los Consejeros asumen la responsabilidad respecto a otra información. Esta otra información comprende la información incluida en el informe anual distinta de las cuentas y nuestro informe de auditoría sobre estas. Nuestra opinión sobre las cuentas no se refiere a esa otra información y, salvo que se indique expresamente lo contrario nuestro informe, no formulamos ningún tipo de conclusión que constituya una garantía sobre esta.

Nuestra responsabilidad consiste en leer esa otra información y, con ello, considerar si es incoherente de forma significativa con las cuentas o con la información que hemos obtenido durante la auditoría o si parece presentar errores sustanciales de otro modo. Si detectamos incoherencia sustanciales o errores sustanciales evidentes, tenemos la obligación de determinar si existe un error sustancial en las cuentas o en la otra información. Si a partir del trabajo que hemos realizado llegamos a la conclusión de que existe un error sustancial en esta otra información, tenemos la obligación de comunicarlo.

No hay nada que debamos comunicarles en este sentido.

Opiniones sobre otras cuestiones prescritas por la Ley de sociedades de 2014

A nuestro juicio, basándonos únicamente en el trabajo realizado durante la auditoría, informamos de que:

- la información facilitada en el informe de gestión concuerda con las cuentas; y
- el informe de gestión ha sido elaborado de acuerdo con los requisitos legales aplicables.

Hemos obtenido toda la información y las aclaraciones que, conforme a nuestro leal saber y entender, consideramos necesarias para la realización de nuestra auditoría.

Consideramos que los registros contables de la Sociedad resultaban suficientes para auditar las cuentas fácil y adecuadamente, y que las cuentas concuerdan con los registros contables.

Informe de los Auditores independientes a los Accionistas de Neuberger Berman Investment Funds Plc (cont.)

Aspectos sobre los que debemos informar por excepción

Basándonos en el conocimiento y la comprensión de la Sociedad y su entorno obtenidos durante la auditoría, no hemos identificado errores sustanciales en el Informe de gestión.

La Ley de Sociedades de 2014 nos obliga a informarle si, en nuestra opinión, la Sociedad no ha cumplido con la obligación de divulgar la información relativa a la remuneración de los consejeros y las transacciones que exigen los artículos 305 a 312 de la Ley, sobre el suministro de información acerca de la remuneración de los consejeros y las transacciones. No hay nada que debamos comunicarles en este sentido.

Responsabilidades respectivas

Responsabilidades de los Consejeros respecto las cuentas

Como se explica más detenidamente en la declaración de responsabilidades del Consejo en la página 32, sus integrantes son responsables de la elaboración de las cuentas con arreglo al marco normativo aplicable en materia de información financiera, de modo que ofrezcan una imagen fiel y precisa de la situación, así como de establecer cualquier control interno que estos consideren necesario que permita elaborar unas cuentas que no contengan errores sustanciales, ya se deba a fraude o a error.

Al elaborar las cuentas, los consejeros son responsables de evaluar la capacidad de la Sociedad matriz para continuar en funcionamiento, comunicar, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad de sus actividades y emplear los principios de contabilidad suponiendo la continuidad de sus actividades, a no ser que la dirección prevea liquidar la Sociedad o interrumpir sus operaciones o no tenga ninguna alternativa realista que no sea proceder de tal modo.

Responsabilidades del auditor respecto a la auditoría de las cuentas

Nuestros objetivos consisten en obtener una garantía razonable respecto a si las cuentas en su conjunto no contienen errores sustanciales, ya se deban a fraude o a error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestro dictamen. Por garantía razonable se entiende un alto grado de certeza, pero no una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las ISA (Irlanda) detectará en cualquier caso un error sustancial cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o a error y se consideran sustanciales si, de forma individual o agregada, cabría prever razonablemente que pudiesen influir en las decisiones económicas que toman los usuarios basándose en estas cuentas.

Los objetivos de nuestra auditoría con respecto al fraude consiste en: detectar y evaluar los riesgos de error sustancial en las cuentas debido a fraude; obtener suficientes pruebas de auditoría adecuadas relativas a los riesgos evaluados de error sustancial debido a fraude, mediante el diseño y la aplicación de respuestas adecuadas; y responder de forma adecuada ante los casos de fraude o de sospecha de fraude que se hayan identificado durante la auditoría. Sin embargo, la responsabilidad principal para la prevención y la detección del fraude sigue recayendo en aquellas personas que se encargan del gobierno de la entidad y la dirección.

Nuestro planteamiento fue el siguiente:

- estudiamos los marcos jurídico y normativo aplicables a la Sociedad y determinamos que los más significativos son la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014 y el relativo a Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de conformidad con las disposiciones del reglamento irlandés denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) de 2011 (en su versión modificada) (el "Reglamento sobre OICVM").
- Pudimos comprender el modo en que Neuberger Berman Investment Funds plc se adapta a dichos marcos normativos al actualizar nuestra comprensión del sistema adecuado de control interno establecido. Asimismo, consideramos la existencia de proveedores de servicios independientes, la debida separación de responsabilidades y el entorno regulado en el que opera la Sociedad, lo que puede reducir las oportunidades de que exista fraude.
- Hemos evaluado la susceptibilidad de las cuentas de la Sociedad ante errores sustanciales, incluida la forma en que podría producirse el fraude en caso de que la dirección ignorase los controles.
- Una vez comprendida esta información diseñamos nuestros procedimientos de auditoría a fin de identificar posibles incumplimientos de dichas leyes y reglamentos. Nuestros procedimientos han supuesto realizar consultas a las personas encargadas del gobierno de la sociedad por posibles casos de incumplimiento de las leyes y reglamentos, un examen de las actas de las juntas del Consejo celebradas durante el ejercicio y obtener declaraciones de la dirección.

En el sitio web de la IAASA se recoge una descripción más detallada de nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas, en: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8fa98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf. Esta descripción forma parte de nuestro informe de auditoría.

Informe de los Auditores independientes a los Accionistas de Neuberger Berman Investment Funds Plc (cont.)

Otras cuestiones que debemos abordar

En 2000 el Consejo nos designó para auditar las cuentas correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2001 y los períodos financieros posteriores. El período del encargo ininterrumpido total, incluyendo las renovaciones y nuevas designaciones anteriores de la firma, asciende a 20 años.

No se prestaron a la Sociedad servicios distintos a los de auditoría prohibidos por la Norma sobre ética de la IAASA y hemos mantenido nuestra independencia de la Sociedad en la elaboración de nuestra auditoría.

Nuestro dictamen de auditoría es coherente con el informe adicional al comité de auditoría.

Objeto de nuestra labor de auditoría y ante quien somos responsables

Nuestro informe se realiza únicamente para los accionistas de la Sociedad como órgano, de conformidad con el apartado 391 de la Ley de Sociedades de 2014. Nuestra labor de auditoría se ha realizado de forma que nos permita comunicar a los accionistas de la Sociedad las cuestiones que estamos obligados a comunicarles en un informe de auditoría, con exclusión de cualquier otro fin. En la medida en que lo permita la ley, no aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna ante nadie que no sea la Sociedad y los Accionistas de esta en su conjunto por nuestra labor de auditoría, correspondiente a este informe.

Lisa Kealy
por y en nombre de
Ernst & Young Chartered Accountants y Statutory Audit Firm

Dublín

Fecha: 27 de abril de 2021

Informe de los Auditores independientes a los Consejeros de Neuberger Berman Investment Funds Plc

El Consejo de administración
Neuberger Berman Investment Funds plc

Hemos auditado las cuentas de Neuberger Berman Investment Funds plc (el "Fondo") adjuntas, que comprenden el Balance consolidado a 31 de diciembre de 2020, la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el Estado consolidado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables correspondiente al ejercicio cerrado en esa fecha y las notas de las cuentas.

Responsabilidad de la dirección de la Sociedad con respecto a las cuentas

La dirección de la Sociedad es responsable de la elaboración y la correcta presentación de estas cuentas de conformidad con la normativa contable, que incluye la norma de información financiera 102 "The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda); dicha responsabilidad abarca la elaboración, la adopción y el mantenimiento de procedimientos de control interno pertinentes a la formulación y la correcta presentación de estados financieros que no contengan errores sustanciales, ya se deban a fraude o a error.

Responsabilidad del Auditor

Es nuestra responsabilidad emitir un dictamen sobre las presentes cuentas basado en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Estados Unidos. Estas normas nos obligan a planificar y llevar a cabo la auditoría con el fin de conseguir una garantía razonable sobre si las cuentas están exentas de inexactitudes materiales.

Una auditoría consiste en la realización de procedimientos destinados a obtener pruebas de auditoría sobre los importes y la información incluidos en las cuentas. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de errores sustanciales en las cuentas, ya se deban a fraude o a error. Para realizar esas evaluaciones de riesgos, el auditor tiene en cuenta los procedimientos de control interno pertinentes para la elaboración y la correcta presentación de las cuentas del Fondo con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que se ajusten a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del fondo. Por esa misma razón, no emitimos un dictamen al respecto. En una auditoría se evalúa también si las políticas contables utilizadas son adecuadas, si las estimaciones contables más significativas realizadas por la dirección son razonables y la presentación general de las cuentas. Consideramos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para basar nuestro dictamen en ellas.

Consideramos que las pruebas de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para basar en ellas nuestro dictamen.

Dictamen

En nuestra opinión, las cuentas a las se hace referencia anteriormente presentan fielmente, en todos los aspectos esenciales, la posición financiera de Neuberger Berman Investment Funds plc a 31 de diciembre de 2020, así como los resultados de sus operaciones y las variaciones de su patrimonio neto correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con la normativa contable, que incluye la norma de información financiera 102 "The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda).

Ernst & Young
Chartered Accountants y Registered Auditors
Dublín
Fecha: 27 de abril de 2021

Informe del Depositario a los Accionistas

Hemos investigado la gestión de Neuberger Berman Investment Funds plc (la "Sociedad") durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2020 en nuestra calidad de Depositario de esta.

Este informe, incluido nuestro dictamen, se ha elaborado única y exclusivamente para los Accionistas de la Sociedad como órgano, de conformidad con lo dispuesto en la Parte 5 del reglamento irlandés denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, de 2011 (en su versión modificada) (el "Reglamento sobre OICVM") y para ninguna otra finalidad. Al emitir nuestro dictamen, no aceptamos ni asumimos responsabilidad alguna para ningún otro fin ni ante ninguna otra persona a quien se muestre el presente informe.

Responsabilidades del Depositario

Nuestras obligaciones y responsabilidades se detallan en la Parte 5 del Reglamento sobre OICVM. Una de dichas obligaciones es investigar la gestión de la Sociedad en cada ejercicio contable e informar a los Accionistas al respecto.

Nuestro informe debe indicar si, en nuestra opinión, la Sociedad se ha gestionado durante dicho período de conformidad con las disposiciones de la Escritura de constitución y los Estatutos de la Sociedad, así como con arreglo al Reglamento sobre OICVM. La Sociedad es la máxima responsable del cumplimiento de dichas disposiciones. En caso de que no se hayan cumplido, debemos informar de la situación en nuestra calidad de Depositario, indicando qué incumplimientos se han producido y qué medidas hemos tomado para subsanarlos.

Fundamento del dictamen del Depositario

El Depositario lleva a cabo los análisis que considera razonablemente necesarios para cumplir sus obligaciones previstas en la Parte 5 del Reglamento sobre OICVM, así como para asegurar que la Sociedad se ha gestionado, en todos los aspectos importantes, (i) de conformidad con las limitaciones que sobre sus facultades de inversión y endeudamiento establecen las estipulaciones de sus documentos constitutivos y los reglamentos pertinentes y (ii) en todo lo demás, de conformidad con los documentos constitutivos de la Sociedad y los reglamentos pertinentes.

Dictamen

A nuestro juicio, la Sociedad se ha gestionado durante el ejercicio, en todos los aspectos sustanciales:

- (i) dentro de los límites impuestos a las facultades de inversión y endeudamiento de la Sociedad por la Escritura de constitución y Estatutos de la Sociedad y por el Reglamento sobre OICVM y el reglamento denominado Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (el "Reglamento sobre OICVM del Banco Central"); y
- (ii) ateniéndose en todo lo demás a las disposiciones de la Escritura de constitución y los Estatutos, el Reglamento sobre OICVM y el Reglamento sobre OICVM del Banco Central.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublín 2
Irlanda

Fecha: 22 de abril de 2021

Balances consolidados*

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	30.056.053.421	26.337.072.499
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.996.220.852	1.341.073.699
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		91.079.656	62.421.691
Cuentas a percibir por acciones emitidas		89.362.669	105.188.312
Cuentas por cobrar de intermediarios		358.350.220	167.869.333
Ingresos a percibir y otros activos		329.766.486	305.578.289
Activos totales		32.920.833.304	28.319.203.823
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	333.416.173	207.687.510
Descubierto bancario	4	191.445	3.450.526
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		50.050.552	49.142.778
Adeudado a los intermediarios		103.737.313	57.014.501
Gastos devengados		26.466.884	27.810.999
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		461.679.862	434.947.860
Otras cuentas por pagar		43.558.630	22.327.563
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		1.019.100.859	802.381.737
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		31.901.732.445	27.516.822.086

En las presentes cuentas se incluyen las cuentas de cada Cartera.

* Las Cuentas consolidadas han sido ajustadas para contabilizar los saldos mantenidos a nombre de la Sociedad y las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 10 de las Notas de las cuentas auditadas.

Consejero:
Tom Finlay

Consejero:
Gráinne Alexander

Fecha: 22 de abril de 2021

Fecha: 22 de abril de 2021

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada*

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	1.044.975.754	1.059.244.146
Ingresos por dividendos	1	66.047.008	68.206.751
Ingresos por préstamo de valores	18	285.463	-
Ingresos varios		1.326.064	627.777
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	1.233.344.921	1.894.642.367
		2.345.979.210	3.022.721.041
Gastos			
Comisión de gestión	6	203.143.467	191.417.062
Comisión de distribución	6	15.149.153	15.868.439
Comisión de administración	6	32.609.707	32.010.320
Comisión de compromiso	19	6.081.871	2.841.927
Comisión de depósito	6	4.892.046	5.407.421
Comisión del Depositario	6	2.707.595	2.461.123
Honorarios profesionales	9	6.172.839	3.549.138
Honorarios de los Consejeros	7	263.176	213.427
Comisión de rentabilidad	6	28.573.094	8.661.752
Costes de transacciones	9	20.236.017	14.416.653
Gastos de constitución	9	278.840	137.080
Honorarios de auditoría	8	1.048.412	916.545
Reembolso de IVA		(394.996)	(395.277)
Otros gastos	9	2.411.923	2.565.630
Gastos no asumidos	6	(7.926.559)	(7.929.988)
Renuncia a la comisión de asesoría	6	(246.139)	(540.057)
Gastos totales		315.000.446	271.601.195
Costes financieros			
Gastos por intereses		93.946	107.008
Repartos de dividendos abonados	1	339.869.271	372.392.446
		339.963.217	372.499.454
Impuestos retenidos en origen	1	26.186.244	26.719.807
Impuesto sobre las plusvalías	1	6.198.062	3.496.644
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.658.631.241	2.348.403.941

Únicamente se generaron ingresos y gastos de las operaciones continuas, salvo en el caso de Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund, Neuberger Berman Global Equity Fund, Neuberger Berman Absolute Alpha Fund, Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund, Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund, Neuberger Berman Diversified Currency Fund y Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund que se liquidaron el 7 de mayo de 2020, el 15 de mayo de 2020, el 10 de agosto de 2020, el 30 de noviembre de 2020, el 30 de noviembre de 2020, el 21 de enero de 2021 y el 24 de febrero de 2021, respectivamente.

No existen ganancias y pérdidas reconocidas en el ejercicio financiero distintas de las que constan en la Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En las presentes cuentas se incluyen las cuentas de cada Cartera.

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 10 de las Notas de las cuentas auditadas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Estados consolidados de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables*

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		27.516.822.086	21.729.799.339
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.658.631.241	2.348.403.941
Variación de los tipos de cambio		222.422.169	(16.082.261)
Suscripciones	5	16.386.892.965	13.681.908.317
Reembolsos	5	(13.883.036.016)	(10.227.207.250)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		31.901.732.445	27.516.822.086

En las presentes cuentas se incluyen las cuentas de cada Cartera.

* Las Cuentas consolidadas se han ajustado para tener en cuenta las inversiones cruzadas entre Carteras. La información sobre inversiones cruzadas entre Carteras se recoge en la nota 10 de las Notas de las cuentas auditadas.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,13%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US High Yield Constrained (rentabilidad total en USD) (el "Índice") registró un 6,07%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El año 2020 —marcado por la pandemia de COVID-19— tuvo dos partes claramente diferenciadas: primero se produjo un enorme y rápido retroceso indiscriminado como consecuencia de los confinamientos impuestos para ralentizar la propagación del virus, y luego tuvo lugar un notable repunte del apetito por el riesgo como consecuencia de las contundentes medidas de estímulo fiscal y monetario de abril y mayo. Aunque en el segundo semestre del año se produjeron algunos episodios de volatilidad, los billones inyectados en forma de expansión monetaria y respaldo fiscal en todo el mundo antes de mediados de año habían logrado acabar con el riesgo de cola extremo. Además, los mercados de capitales estuvieron plenamente abiertos en la segunda mitad del año y las empresas redujeron costes de forma agresiva, así que muchos emisores estaban mejor posicionados y preparados para capear el complicado entorno de explotación hasta que la economía comenzara a recuperarse. Luego, en el cuarto trimestre, el mercado empezó a mirar más allá de la pandemia hacia una reapertura plena de la economía mundial, ya que a principios de noviembre se tuvieron noticias de dos vacunas viables. El segmento de alta rentabilidad estadounidense terminó el año en territorio positivo y registró un nivel muy elevado de nuevas emisiones y una afluencia de capital inusitada a la clase de activos.

En los 12 meses finalizados el 31 de diciembre de 2020, el segmento de valores de mayor calidad, que engloba los calificados BB y B en el índice ICE BofA U.S. High Yield, registró mejores resultados, rindiendo un 8,62% y un 3,66%, respectivamente, mientras que los títulos con calificación CCC se anotaron un 2,86% en el conjunto del ejercicio. En cambio, en el cuarto trimestre, los emisores de mayor calidad obtuvieron peores resultados que los de menor calidad, ya que las categorías con calificaciones BB, B, CCC e inferiores del índice ICE BofA U.S. High Yield registraron rentabilidades del 5,74%, el 5,72% y el 12,19%, respectivamente.

La selección de títulos de crédito, la mitigación de las caídas y la estrategia para evitar impagos fueron determinantes para la rentabilidad en los mercados estadounidenses de alta rentabilidad en 2020. A lo largo del periodo, los fundamentales de los emisores presentaron una gran divergencia, pero, en general, siguieron siendo más resilientes de lo que muchos habían temido, ya que la capacidad de los emisores de alta rentabilidad para sobrellevar con éxito las diversas fases de la pandemia mejoró durante el periodo, con una temporada de comunicación de resultados del tercer trimestre que superó las expectativas, fuertes controles de costes en el segundo trimestre y la apertura de los mercados de capitales, lo que permitió a los emisores estabilizar los márgenes y mejorar los balances. Los avances en la lucha contra el virus, unidos a la demanda acumulada, una tasa de ahorro muy alta y un fuerte respaldo fiscal y monetario, deberían propiciar una mejora del crecimiento económico y de los fundamentales de los emisores en 2021. Las tasas de morosidad de los títulos de alta rentabilidad estadounidenses empezaron el año por debajo del promedio a largo plazo, repuntaron como consecuencia de los confinamientos y luego cayeron sustancialmente a finales de año. En diciembre, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 6,17%. La tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses (excluyendo el sector energético) en los últimos 12 meses era del 4,46%. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,50% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

Las mayores aportaciones a la rentabilidad durante el ejercicio correspondieron a la selección de valores y a una infraponderación en el sector de la energía, así como a la selección de valores y a una sobreponderación en el sector de distribución de gas y la selección de valores y una infraponderación en telecomunicaciones. Por el contrario, entre los principales detractores destacaron la selección de valores y una sobreponderación en servicios de asistencia, una infraponderación y la selección de valores en atención sanitaria, así como la selección de valores y una infraponderación en juegos. En lo que respecta a nuestro posicionamiento por calificaciones crediticias, la selección de valores en los segmentos de emisores con calificaciones CCC e inferiores y B de la Cartera, y la sobreponderación de emisores sin calificación fueron los factores que más contribuyeron a la rentabilidad, mientras que la selección de valores en el segmento B y la infraponderación de la categoría BB fueron las que más rentabilidad le restaron.

Aunque los diferenciales continuaron estrechándose en el segundo semestre del año, a partir de niveles elevados, creemos que los diferenciales actuales compensan a los inversores por cualquier impago que pueda producirse todavía, menos pero más visibles, que probablemente procederán de los mismos ámbitos perjudicados a más largo plazo por la COVID-19, como algunas partes del sector energético, y de sectores en declive desde hace tiempo. A nuestro juicio, es probable que la vacunación permita que la actividad económica y social empiece a normalizarse en 2021. Mientras continuamos vigilando estrechamente la evolución de la pandemia, la recuperación económica y los cambios en las políticas como consecuencia de las elecciones, encontramos numerosas oportunidades de inversión en segmentos de alta rentabilidad en toda la gama de crédito. Pese al reciente repunte de los casos de COVID-19 y los retrasos en la vacunación, que podrían generar episodios de volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro exhaustivo análisis fundamental del crédito, nuestra atención por las valoraciones relativas, nuestro trabajo para evitar los impagos y el enfoque de construcción de la Cartera mediante "mejores ideas" nos sitúan en una buena posición para aprovechar tácticamente cualquier volatilidad.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	3.526.533.941	3.413.444.772
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	174.165.250	65.675.647
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		5.101.445	8.058.761
Cuentas a percibir por acciones emitidas		8.978.489	6.754.963
Ingresos a percibir y otros activos		52.264.620	49.539.305
Activos totales		3.767.043.745	3.543.473.448
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	21.902.140	19.165.871
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		7.859.395	13.403.770
Adeudado a los intermediarios		700.000	—
Gastos devengados		3.645.176	4.510.611
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		23.718.096	4.377.653
Otras cuentas por pagar		863.441	506.405
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		58.688.248	41.964.310
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		3.708.355.497	3.501.509.138

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	179.211.692	218.010.397
Ingresos por dividendos	1	1.523.985	3.574.044
Ingresos por préstamo de valores	18	95.928	–
Ingresos varios		–	146.212
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	80.169.851	307.889.289
		261.001.456	529.619.942
Gastos			
Comisión de gestión	6	29.759.102	37.117.387
Comisión de distribución	6	3.500.303	5.296.257
Comisión de administración	6	4.350.781	5.436.188
Comisión de compromiso	19	719.166	242.510
Comisión de depósito	6	85.089	118.786
Comisión del Depositario	6	323.691	371.334
Honorarios profesionales	9	294.125	105.728
Honorarios de los Consejeros	7	5.880	4.563
Costes de transacciones	9	566.300	521.752
Honorarios de auditoría	8	44.836	35.896
Reembolso de IVA		(47.970)	(61.011)
Otros gastos	9	34.635	10.959
Gastos no asumidos	6	(26)	(1.743)
Renuncia a la comisión de asesoría	6	(227.917)	(501.258)
Gastos totales		39.407.995	48.697.348
Costes financieros			
Gastos por intereses		–	689
Repartos de dividendos abonados	1	113.321.090	154.290.746
		113.321.090	154.291.435
Impuestos retenidos en origen	1	104.388	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		108.167.983	326.631.159

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		3.501.509.138	4.026.728.588
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		108.167.983	326.631.159
Suscripciones	5	1.816.080.254	1.203.191.407
Reembolsos	5	(1.717.401.878)	(2.055.042.016)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		3.708.355.497	3.501.509.138

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%)					
Dólar estadounidense					
3.295.000	Acadia Healthcare Co Inc [†]	5,00%	15/04/2029	3.525.650	0,09
8.555.000	Acadia Healthcare Co Inc [†]	5,50%	01/07/2028	9.204.538	0,25
4.610.000	ADT Security Corp [†]	4,88%	15/07/2032	4.984.562	0,13
6.514.000	AerCap Global Aviation Trust [†]	6,50%	15/06/2045	6.660.565	0,18
14.470.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer [†]	6,75%	15/10/2027	15.507.354	0,42
22.620.000	Altice France Holding SA ^{**}	6,00%	15/02/2028	22.949.913	0,62
4.975.000	Altice France SA [†]	5,13%	15/01/2029	5.158.453	0,14
9.760.000	Altice France SA [*]	5,50%	15/01/2028	10.216.378	0,28
21.225.000	Altice France SA [†]	7,38%	01/05/2026	22.365.844	0,60
4.985.000	Altice France SA [†]	8,13%	01/02/2027	5.501.720	0,15
7.220.000	American Airlines Group Inc [†]	3,75%	01/03/2025	5.595.500	0,15
3.925.000	American Axle & Manufacturing Inc [*]	6,25%	01/04/2025	4.067.281	0,11
10.895.000	American Axle & Manufacturing Inc [*]	6,88%	01/07/2028	11.760.281	0,32
6.670.000	Amkor Technology Inc [†]	6,63%	15/09/2027	7.245.287	0,20
6.995.000	AmWINS Group Inc [†]	7,75%	01/07/2026	7.536.833	0,20
5.810.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,38%	15/09/2024	5.679.275	0,15
5.655.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,75%	01/03/2027	5.566.641	0,15
940.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,75%	15/01/2028	904.844	0,02
11.960.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	7,88%	15/05/2026	12.379.557	0,33
1.995.000	Antero Resources Corp [†]	8,38%	15/07/2026	2.041.264	0,05
4.330.000	Apache Corp [†]	4,25%	15/01/2030	4.554.619	0,12
4.790.000	Apache Corp [†]	4,38%	15/10/2028	4.993.479	0,13
5.750.000	Apache Corp [†]	4,75%	15/04/2043	5.972.755	0,16
4.085.000	Apache Corp [*]	4,88%	15/11/2027	4.336.227	0,12
2.340.000	Apache Corp [†]	5,10%	01/09/2040	2.514.037	0,07
11.705.000	APX Group Inc [†]	6,75%	15/02/2027	12.597.506	0,34
6.190.000	APX Group Inc [†]	7,63%	01/09/2023	6.433.731	0,17
22.795.000	Aramark Services Inc [†]	5,00%	01/02/2028	24.048.725	0,65
13.030.000	Aramark Services Inc [†]	6,38%	01/05/2025	13.942.100	0,38
2.740.000	ArcelorMittal SA [*]	7,00%	01/03/2041	3.780.548	0,10
2.645.000	ArcelorMittal SA [*]	7,25%	15/10/2039	3.715.568	0,10
16.600.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp [†]	6,25%	01/04/2028	17.321.436	0,47
1.255.000	Asbury Automotive Group Inc [†]	4,50%	01/03/2028	1.314.613	0,04
1.540.000	Asbury Automotive Group Inc [†]	4,75%	01/03/2030	1.653.575	0,04
19.730.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	7,00%	01/11/2026	18.921.070	0,51
2.875.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	8,25%	31/12/2028	2.875.000	0,08
4.918.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	9,00%	01/11/2027	5.483.570	0,15
10.488.000	ASGN Inc [†]	4,63%	15/05/2028	10.925.245	0,29

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
8.075.000	AssuredPartners Inc [†]	5,63%	15/01/2029	8.438.375	0,23
10.730.000	AssuredPartners Inc [†]	7,00%	15/08/2025	11.154.532	0,30
6.245.000	Avantor Funding Inc [†]	4,63%	15/07/2028	6.611.894	0,18
2.785.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc [†]	5,25%	15/03/2025	2.804.147	0,08
5.265.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc [†]	5,75%	15/07/2027	5.327.522	0,14
3.510.000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV [†]	4,75%	15/06/2027	3.738.150	0,10
8.915.000	Bausch Health Cos Inc [†]	6,13%	15/04/2025	9.197.249	0,25
8.095.000	Bausch Health Cos Inc [†]	6,25%	15/02/2029	8.804.851	0,24
6.070.000	Bausch Health Cos Inc [†]	7,25%	30/05/2029	6.833.576	0,18
26.185.000	Beacon Roofing Supply Inc [†]	4,88%	01/11/2025	26.854.420	0,72
5.445.000	Berry Global Inc [†]	4,50%	15/02/2026	5.577.722	0,15
8.195.000	Berry Global Inc [†]	5,63%	15/07/2027	8.827.552	0,24
3.925.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp [†]	7,63%	15/12/2025	4.189.938	0,11
2.480.000	Bombardier Inc [†]	7,88%	15/04/2027	2.284.006	0,06
13.130.000	Boyd Gaming Corp [†]	6,00%	15/08/2026	13.655.200	0,37
12.385.000	Boyd Gaming Corp [†]	6,38%	01/04/2026	12.882.877	0,35
11.290.000	Buckeye Partners LP [†]	3,95%	01/12/2026	11.464.995	0,31
5.610.000	Buckeye Partners LP [†]	4,13%	01/03/2025	5.687.137	0,15
8.045.000	Buckeye Partners LP [†]	4,13%	01/12/2027	8.231.041	0,22
5.680.000	Buckeye Partners LP [†]	4,50%	01/03/2028	5.861.050	0,16
5.414.000	Buckeye Partners LP [†]	5,85%	15/11/2043	5.336.174	0,14
4.702.000	BY Crown Parent LLC/BY Bond Finance Inc [†]	4,25%	31/01/2026	4.825.427	0,13
11.435.000	Cablevision Lightpath LLC [†]	5,63%	15/09/2028	11.985.309	0,32
4.715.000	Caesars Entertainment Inc [†]	6,25%	01/07/2025	5.027.392	0,14
7.935.000	Caesars Entertainment Inc [†]	8,13%	01/07/2027	8.794.579	0,24
9.450.000	Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc [†]	5,25%	15/10/2025	9.562.502	0,26
3.875.000	Callon Petroleum Co [†]	6,13%	01/10/2024	2.237.812	0,06
22.380.000	Calpine Corp [†]	4,50%	15/02/2028	23.308.770	0,63
11.569.000	Calpine Corp [†]	4,63%	01/02/2029	11.913.525	0,32
16.297.000	Calpine Corp [†]	5,00%	01/02/2031	17.054.810	0,46
11.190.000	Calpine Corp [†]	5,13%	15/03/2028	11.787.378	0,32
2.125.000	Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp [†]	11,00%	15/04/2025	2.151.541	0,06
10.390.000	Carnival Corp [†]	7,63%	01/03/2026	11.339.282	0,31
6.925.000	Carnival Corp [†]	9,88%	01/08/2027	7.976.734	0,21
8.080.000	Carnival Corp [†]	10,50%	01/02/2026	9.423.300	0,25
16.040.000	Carnival Corp [†]	11,50%	01/04/2023	18.570.711	0,50
6.535.000	Carpenter Technology Corp [†]	6,38%	15/07/2028	7.214.764	0,19
3.245.000	Cars.com Inc [†]	6,38%	01/11/2028	3.452.583	0,09

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
8.890.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	4,75%	01/03/2030	9.603.422	0,26
18.415.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	5,00%	01/02/2028	19.492.277	0,53
7.740.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	5,50%	01/05/2026	8.031.450	0,22
8.985.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [†]	5,50%	01/05/2025	9.378.094	0,25
6.060.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [†]	6,50%	01/10/2028	6.582.827	0,18
8.400.000	CenturyLink Inc [†]	4,50%	15/01/2029	8.562.750	0,23
32.320.000	Cheniere Energy Inc [†]	4,25%	15/03/2045	25.573.868	0,69
15.125.000	Cheniere Energy Inc [†]	4,63%	15/10/2028	15.900.156	0,43
16.727.000	Cheniere Energy Partners LP [†]	4,50%	01/10/2029	17.718.409	0,48
3.565.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	5,63%	15/03/2027	3.837.723	0,10
3.885.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,00%	15/01/2029	4.201.666	0,11
1.870.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,63%	15/02/2025	1.971.644	0,05
3.580.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	8,13%	30/06/2024	3.714.250	0,10
12.215.000	Churchill Downs Inc [†]	5,50%	01/04/2027	12.960.909	0,35
7.605.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	6,25%	15/05/2026	8.165.869	0,22
8.420.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	8,50%	15/05/2027	9.161.460	0,25
7.710.000	CommScope Inc [†]	7,13%	01/07/2028	8.224.334	0,22
6.830.000	CommScope Inc [†]	8,25%	01/03/2027	7.299.597	0,20
11.387.000	CommScope Technologies LLC [†]	5,00%	15/03/2027	11.294.481	0,30
18.818.000	CommScope Technologies LLC [†]	6,00%	15/06/2025	19.266.809	0,52
6.550.000	Comstock Resources Inc [*]	9,75%	15/08/2026	7.033.062	0,19
9.940.000	Comstock Resources Inc Series WI [†]	9,75%	15/08/2026	10.675.560	0,29
2.370.000	Constellation Merger Sub Inc [†]	8,50%	15/09/2025	2.212.739	0,06
12.235.000	Constellium SE [†]	5,63%	15/06/2028	13.206.153	0,36
4.585.000	Constellium SE [†]	6,63%	01/03/2025	4.691.028	0,13
2.190.000	Core & Main LP [†]	6,13%	15/08/2025	2.268.019	0,06
5.740.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	6,13%	15/01/2029	6.109.513	0,16
8.030.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	8,00%	15/04/2026	8.461.612	0,23
15.783.000	CrownRock LP/CrownRock Finance Inc [†]	5,63%	15/10/2025	16.128.253	0,43
8.730.000	CSC Holdings LLC [†]	4,63%	01/12/2030	9.124.029	0,25
28.575.000	CSC Holdings LLC [†]	5,75%	15/01/2030	31.361.205	0,85
10.665.000	CSC Holdings LLC [†]	7,50%	01/04/2028	12.008.417	0,32
8.839.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,60%	01/04/2044	9.152.917	0,25
4.716.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,63%	15/07/2027	5.239.476	0,14
13.740.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,85%	21/05/2043	11.875.413	0,32
8.480.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC [†]	8,00%	01/02/2028	8.955.516	0,24
2.945.000	Delta Air Lines Inc [*]	7,38%	15/01/2026	3.366.227	0,09
10.415.000	Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd [†]	4,75%	20/10/2028	11.376.547	0,31

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.665.000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co [†]	5,38%	15/08/2026	2.170.309	0,06
9.280.000	DISH DBS Corp [†]	7,38%	01/07/2028	9.894.800	0,27
22.862.000	DISH Network Corp [†]	3,38%	15/08/2026	21.849.937	0,59
9.895.000	Double Eagle III Midco 1 LLC/Double Eagle Finance Corp [†]	7,75%	15/12/2025	10.517.198	0,28
7.940.000	Edgewell Personal Care Co [†]	5,50%	01/06/2028	8.544.115	0,23
6.745.000	Energizer Holdings Inc [†]	4,75%	15/06/2028	7.107.881	0,19
2.690.000	EnLink Midstream LLC [†]	5,63%	15/01/2028	2.754.520	0,07
305.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	4,15%	01/06/2025	299.662	0,01
4.585.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	4,85%	15/07/2026	4.453.181	0,12
3.640.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	5,05%	01/04/2045	2.909.434	0,08
1.905.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	5,45%	01/06/2047	1.533.525	0,04
13.560.000	Envision Healthcare Corp [†]	8,75%	15/10/2026	8.557.174	0,23
4.030.000	EPR Properties [†]	3,75%	15/08/2029	3.867.156	0,10
8.931.000	EPR Properties [†]	4,50%	01/06/2027	8.944.886	0,24
2.795.000	EPR Properties [†]	4,95%	15/04/2028	2.813.645	0,08
11.105.000	EQM Midstream Partners LP [*]	4,13%	01/12/2026	11.205.667	0,30
15.215.000	EQM Midstream Partners LP [*]	5,50%	15/07/2028	16.660.121	0,45
4.025.000	EQM Midstream Partners LP [†]	6,00%	01/07/2025	4.412.406	0,12
2.725.000	EQM Midstream Partners LP [†]	6,50%	01/07/2027	3.072.301	0,08
19.955.000	ESH Hospitality Inc [†]	4,63%	01/10/2027	20.478.819	0,55
9.000.000	ESH Hospitality Inc [†]	5,25%	01/05/2025	9.238.275	0,25
7.920.000	First Quantum Minerals Ltd [†]	6,88%	01/03/2026	8.271.450	0,22
6.280.000	First Quantum Minerals Ltd [†]	6,88%	15/10/2027	6.821.650	0,18
10.085.000	FirstEnergy Corp [*]	4,85%	15/07/2047	12.551.256	0,34
3.735.000	FirstEnergy Corp [*]	7,38%	15/11/2031	5.329.589	0,14
10.595.000	Ford Motor Co [*]	4,75%	15/01/2043	10.820.144	0,29
6.375.000	Ford Motor Co [*]	5,29%	08/12/2046	6.673.828	0,18
4.405.000	Ford Motor Co [*]	7,45%	16/07/2031	5.657.672	0,15
2.930.000	Ford Motor Co [*]	9,00%	22/04/2025	3.604.296	0,10
13.145.000	Ford Motor Co [*]	9,63%	22/04/2030	18.571.979	0,50
3.215.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	3,66%	08/09/2024	3.305.100	0,09
3.045.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	4,69%	09/06/2025	3.252.441	0,09
10.860.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	5,11%	03/05/2029	12.108.357	0,33
13.760.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	5,13%	16/06/2025	14.978.448	0,40
4.960.000	Forterra Finance LLC/FRTA Finance Corp [†]	6,50%	15/07/2025	5.341.300	0,14
8.050.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	4,38%	01/08/2028	8.568.219	0,23
10.535.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	4,63%	01/08/2030	11.580.862	0,31
3.120.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,25%	01/09/2029	3.476.273	0,09

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
7.425.000	Freeport-McMoRan Inc [†]	5,40%	14/11/2034	9.304.453	0,25
7.095.000	Freeport-McMoRan Inc [†]	5,45%	15/03/2043	8.846.472	0,24
9.925.000	frontdoor Inc [†]	6,75%	15/08/2026	10.607.344	0,29
6.210.000	Frontier Communications Corp [†]	5,00%	01/05/2028	6.485.569	0,17
8.490.000	Frontier Communications Corp [†]	5,88%	15/10/2027	9.195.731	0,25
2.265.000	Frontier Communications Corp [†]	6,75%	01/05/2029	2.427.797	0,07
18.230.000	Garda World Security Corp [†]	8,75%	15/05/2025	19.015.986	0,51
4.232.000	Garda World Security Corp [†]	9,50%	01/11/2027	4.694.092	0,13
8.865.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp [*]	6,25%	15/05/2026	8.348.791	0,22
6.475.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp [*]	6,50%	01/10/2025	6.309.078	0,17
2.745.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp [*]	8,00%	15/01/2027	2.738.138	0,07
16.753.356	Global Aircraft Leasing Co Ltd [†]	6,50%	15/09/2024	14.994.254	0,40
3.260.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp [†]	6,88%	15/01/2029	3.535.063	0,10
2.825.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp [*]	7,00%	01/08/2027	3.031.041	0,08
6.162.000	Go Daddy Operating Co LLC/GD Finance Co Inc [†]	5,25%	01/12/2027	6.497.059	0,18
6.040.000	Goodyear Tire & Rubber Co [†]	5,00%	31/05/2026	6.186.108	0,17
9.310.000	Goodyear Tire & Rubber Co [†]	9,50%	31/05/2025	10.534.730	0,28
11.955.000	Graham Packaging Co Inc [†]	7,13%	15/08/2028	13.232.691	0,36
3.485.000	Granite Merger Sub 2 Inc [†]	11,00%	15/07/2027	3.904.716	0,11
11.895.000	GTCR AP Finance Inc [†]	8,00%	15/05/2027	12.947.113	0,35
11.255.000	Harsco Corp [†]	5,75%	31/07/2027	11.923.266	0,32
7.665.000	Harvest Midstream I LP [†]	7,50%	01/09/2028	8.172.806	0,22
4.985.000	HCA Inc [*]	5,63%	01/09/2028	5.897.380	0,16
8.305.000	HCA Inc [*]	7,69%	15/06/2025	9.996.272	0,27
8.005.000	Hexion Inc [†]	7,88%	15/07/2027	8.580.359	0,23
5.385.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co [†]	5,75%	01/10/2025	5.465.210	0,15
6.100.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co [†]	6,25%	01/11/2028	6.258.356	0,17
7.430.000	Hilton Domestic Operating Co Inc [†]	5,38%	01/05/2025	7.901.805	0,21
4.270.000	Hilton Domestic Operating Co Inc [†]	5,75%	01/05/2028	4.651.631	0,13
3.600.000	Howmet Aerospace Inc [*]	5,90%	01/02/2027	4.252.500	0,11
5.930.000	Howmet Aerospace Inc [*]	6,88%	01/05/2025	7.004.812	0,19
20.650.000	HUB International Ltd [†]	7,00%	01/05/2026	21.616.317	0,58
13.185.000	Hudbay Minerals Inc [†]	6,13%	01/04/2029	14.239.800	0,38
4.210.000	IAA Inc [†]	5,50%	15/06/2027	4.470.494	0,12
2.930.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc [†]	9,00%	01/07/2028	3.226.662	0,09
11.280.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC [†]	6,00%	15/09/2028	11.611.350	0,31
12.560.000	Intelsat Jackson Holdings SA [†]	8,00%	15/02/2024	12.879.150	0,35
7.210.000	IQVIA Inc [†]	5,00%	15/10/2026	7.565.994	0,20

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
13.954.000	Iron Mountain Inc [†]	4,88%	15/09/2027	14.622.466	0,39
19.570.000	Iron Mountain Inc [†]	4,88%	15/09/2029	20.665.920	0,56
11.080.000	Iron Mountain Inc [†]	5,00%	15/07/2028	11.785.020	0,32
11.661.000	Iron Mountain Inc [†]	5,25%	15/03/2028	12.327.601	0,33
5.725.000	Iron Mountain Inc [†]	5,25%	15/07/2030	6.190.156	0,17
4.505.000	Iron Mountain Inc [†]	5,63%	15/07/2032	4.972.912	0,13
5.515.000	Jaguar Holding Co II/PPD Development LP [†]	5,00%	15/06/2028	5.894.156	0,16
2.920.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	5,88%	15/01/2028	2.953.799	0,08
2.730.000	JELD-WEN Inc [†]	4,63%	15/12/2025	2.795.943	0,08
9.665.000	JELD-WEN Inc [†]	4,88%	15/12/2027	10.244.900	0,28
5.994.000	Joseph T Ryerson & Son Inc [†]	8,50%	01/08/2028	6.799.444	0,18
24.625.000	KAR Auction Services Inc [†]	5,13%	01/06/2025	25.370.645	0,68
7.810.000	Ken Garff Automotive LLC [†]	4,88%	15/09/2028	8.137.044	0,22
9.885.000	Korn Ferry [†]	4,63%	15/12/2027	10.317.469	0,28
8.700.000	Kraft Heinz Foods Co [†]	4,88%	01/10/2049	10.150.053	0,27
1.515.000	Kraft Heinz Foods Co [†]	5,20%	15/07/2045	1.801.486	0,05
3.880.000	L Brands Inc [*]	5,25%	01/02/2028	4.052.175	0,11
14.155.000	L Brands Inc [†]	6,63%	01/10/2030	15.773.978	0,43
2.740.000	L Brands Inc [†]	9,38%	01/07/2025	3.373.625	0,09
13.505.000	Level 3 Financing Inc [†]	4,63%	15/09/2027	14.129.336	0,38
11.175.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,75%	15/10/2027	11.489.353	0,31
7.195.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,88%	01/11/2024	7.295.730	0,20
10.730.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	6,50%	15/05/2027	12.015.454	0,32
6.790.000	LPL Holdings Inc [†]	4,63%	15/11/2027	7.048.869	0,19
6.095.000	LPL Holdings Inc [†]	5,75%	15/09/2025	6.320.027	0,17
5.200.000	Masonite International Corp [†]	5,38%	01/02/2028	5.592.288	0,15
13.735.000	Matador Resources Co [†]	5,88%	15/09/2026	13.477.469	0,36
4.465.000	Match Group Holdings II LLC [†]	4,63%	01/06/2028	4.688.250	0,13
7.164.000	Match Group Holdings II LLC [†]	5,63%	15/02/2029	7.826.670	0,21
985.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	5,50%	15/04/2024	1.005.872	0,03
16.685.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	7,25%	15/04/2025	16.872.706	0,45
3.625.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc [†]	4,63%	15/06/2025	3.886.000	0,10
23.160.000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd [†]	6,50%	20/06/2027	24.940.425	0,67
7.979.000	Motion Bondco DAC ^{**}	6,63%	15/11/2027	8.367.976	0,23
17.650.000	MPH Acquisition Holdings LLC [†]	5,75%	01/11/2028	17.274.938	0,47
4.380.000	NCL Corp Ltd [†]	5,88%	15/03/2026	4.623.638	0,12
2.205.000	Netflix Inc [†]	5,88%	15/11/2028	2.647.180	0,07
9.160.000	Nielsen Co Luxembourg Sarl [†]	5,00%	01/02/2025	9.417.625	0,25

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
17.200.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,63%	01/10/2028	18.720.910	0,50
16.140.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,88%	01/10/2030	18.288.638	0,49
9.855.000	Nouryon Holding BV [*]	8,00%	01/10/2026	10.489.416	0,28
11.500.000	NOVA Chemicals Corp [†]	4,88%	01/06/2024	11.995.937	0,32
9.365.000	NOVA Chemicals Corp [†]	5,25%	01/06/2027	9.990.301	0,27
8.090.000	Novelis Corp [†]	5,88%	30/09/2026	8.464.162	0,23
4.815.000	NuStar Logistics LP [*]	5,75%	01/10/2025	5.135.198	0,14
8.975.000	Occidental Petroleum Corp [*]	2,90%	15/08/2024	8.651.900	0,23
5.620.000	Occidental Petroleum Corp [*]	5,50%	01/12/2025	5.870.006	0,16
13.885.000	Occidental Petroleum Corp [*]	5,88%	01/09/2025	14.808.353	0,40
3.310.000	Occidental Petroleum Corp [*]	6,13%	01/01/2031	3.550.637	0,10
10.345.000	Occidental Petroleum Corp [†]	6,60%	15/03/2046	10.519.572	0,28
9.265.000	Occidental Petroleum Corp [*]	7,50%	01/05/2031	10.353.637	0,28
6.425.000	Olin Corp [*]	5,63%	01/08/2029	6.987.220	0,19
9.660.000	OneMain Finance Corp [*]	6,13%	15/03/2024	10.565.625	0,28
5.210.000	OneMain Finance Corp [†]	7,13%	15/03/2026	6.167.364	0,17
5.745.000	OneMain Finance Corp [*]	8,88%	01/06/2025	6.509.659	0,18
11.715.000	Open Text Corp [†]	5,88%	01/06/2026	12.198.244	0,33
15.865.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA [†]	7,25%	01/02/2028	16.767.322	0,45
6.585.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA [†]	7,38%	01/06/2025	7.025.372	0,19
4.860.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp [†]	4,63%	15/03/2030	4.973.671	0,13
11.276.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp [†]	5,00%	15/08/2027	11.492.386	0,31
9.460.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer [†]	5,88%	01/10/2028	10.092.638	0,27
4.690.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer [†]	7,50%	01/06/2025	5.073.994	0,14
12.029.000	PDC Energy Inc [†]	5,75%	15/05/2026	12.442.497	0,34
16.821.000	Performance Food Group Inc [†]	5,50%	15/10/2027	17.776.937	0,48
2.005.000	Performance Food Group Inc [†]	6,88%	01/05/2025	2.154.122	0,06
8.795.000	Post Holdings Inc [†]	4,63%	15/04/2030	9.262.982	0,25
1.950.000	Presidio Holdings Inc [†]	4,88%	01/02/2027	2.071.875	0,06
14.425.000	Presidio Holdings Inc [†]	8,25%	01/02/2028	15.948.641	0,43
18.580.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	5,75%	15/04/2026	20.368.325	0,55
15.070.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	6,25%	15/01/2028	16.200.250	0,44
5.445.000	Rackspace Technology Global Inc [†]	5,38%	01/12/2028	5.714.936	0,15
4.495.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc [†]	4,50%	15/09/2026	4.646.706	0,13
16.650.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc [†]	6,50%	15/09/2028	17.513.719	0,47
8.305.000	Range Resources Corp [*]	4,88%	15/05/2025	7.860.392	0,21
9.895.000	Range Resources Corp [†]	9,25%	01/02/2026	10.355.118	0,28
8.725.000	RBS Global Inc/Rexnord LLC [†]	4,88%	15/12/2025	8.921.312	0,24

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.165.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	4,88%	01/06/2023	5.277.984	0,14
7.425.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	7,63%	15/06/2025	8.072.720	0,22
14.900.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	9,38%	01/04/2027	16.529.687	0,45
4.500.000	Resideo Funding Inc [†]	6,13%	01/11/2026	4.747.500	0,13
7.000.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp [†]	4,75%	15/10/2027	7.256.830	0,20
12.970.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	5,25%	15/11/2022	13.045.837	0,35
11.825.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	10,88%	01/06/2023	13.477.603	0,36
11.560.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	11,50%	01/06/2025	13.528.668	0,36
2.570.000	Science Applications International Corp [†]	4,88%	01/04/2028	2.728.620	0,07
4.925.000	Scientific Games International Inc [†]	5,00%	15/10/2025	5.088.214	0,14
16.885.000	Scientific Games International Inc [†]	7,00%	15/05/2028	18.183.456	0,49
4.445.000	Scientific Games International Inc [†]	8,25%	15/03/2026	4.797.511	0,13
3.470.000	Scripps Escrow II Inc [†]	5,38%	15/01/2031	3.655.576	0,10
9.640.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc [†]	9,50%	01/08/2025	10.483.500	0,28
5.625.000	Select Medical Corp [†]	6,25%	15/08/2026	6.066.337	0,16
6.318.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp [†]	4,75%	15/02/2028	6.550.976	0,18
3.410.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp [†]	4,75%	01/04/2029	3.512.300	0,09
4.230.000	Signature Aviation US Holdings Inc [†]	5,38%	01/05/2026	4.346.325	0,12
7.640.000	Sirius XM Radio Inc [†]	5,00%	01/08/2027	8.128.769	0,22
6.660.000	Sirius XM Radio Inc [†]	5,38%	15/07/2026	6.959.700	0,19
10.605.000	Sirius XM Radio Inc [†]	5,50%	01/07/2029	11.688.698	0,32
7.050.000	Six Flags Entertainment Corp [†]	5,50%	15/04/2027	7.252.687	0,20
10.080.000	Six Flags Theme Parks Inc [†]	7,00%	01/07/2025	10.905.300	0,29
2.740.000	SM Energy Co [†]	6,75%	15/09/2026	2.226.250	0,06
17.915.000	Solera LLC/Solera Finance Inc [†]	10,50%	01/03/2024	18.586.812	0,50
5.555.000	Spectrum Brands Inc [†]	5,50%	15/07/2030	5.995.928	0,16
3.725.000	Spirit AeroSystems Inc [†]	5,50%	15/01/2025	3.934.159	0,11
9.630.000	Spirit AeroSystems Inc [†]	7,50%	15/04/2025	10.346.279	0,28
10.080.000	Sprint Corp [†]	7,63%	01/03/2026	12.526.517	0,34
18.454.000	SS&C Technologies Inc [†]	5,50%	30/09/2027	19.732.309	0,53
3.335.000	Standard Industries Inc [†]	5,00%	15/02/2027	3.491.328	0,09
15.570.000	Staples Inc [†]	7,50%	15/04/2026	16.285.286	0,44
5.445.000	Station Casinos LLC [†]	4,50%	15/02/2028	5.496.047	0,15
4.955.000	Station Casinos LLC [†]	5,00%	01/10/2025	5.021.521	0,14
10.305.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp [†]	5,75%	15/04/2025	6.632.762	0,18
6.665.000	Talen Energy Supply LLC [†]	6,63%	15/01/2028	6.984.487	0,19
10.410.000	Talen Energy Supply LLC [†]	7,25%	15/05/2027	11.104.243	0,30
3.355.000	Talen Energy Supply LLC [†]	7,63%	01/06/2028	3.621.303	0,10

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
7.935.000	Talen Energy Supply LLC†	10,50%	15/01/2026	7.078.258	0,19
3.605.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	5,50%	15/09/2024	3.677.100	0,10
4.300.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	5,50%	15/01/2028	4.403.866	0,12
5.935.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	6,00%	01/03/2027	6.164.981	0,17
5.285.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	6,00%	31/12/2030	5.461.704	0,15
4.555.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	7,50%	01/10/2025	4.926.073	0,13
5.265.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp†	4,88%	01/02/2031	5.720.423	0,15
2.001.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp†	5,38%	01/02/2027	2.106.423	0,06
4.055.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp†	5,50%	01/03/2030	4.406.325	0,12
4.590.000	Taylor Morrison Communities Inc†	5,13%	01/08/2030	5.149.406	0,14
2.785.000	Taylor Morrison Communities Inc†	5,75%	15/01/2028	3.162.716	0,09
3.760.000	Taylor Morrison Communities Inc†	5,88%	15/06/2027	4.269.856	0,12
8.432.000	Team Health Holdings Inc†	6,38%	01/02/2025	7.293.680	0,20
6.542.000	Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp†	6,75%	01/06/2025	6.769.662	0,18
3.735.000	Tenet Healthcare Corp†	4,63%	15/06/2028	3.919.416	0,11
44.655.000	Tenet Healthcare Corp†	6,13%	01/10/2028	46.688.142	1,26
4.845.000	Tenet Healthcare Corp†	6,25%	01/02/2027	5.142.459	0,14
3.820.000	Tenet Healthcare Corp*	6,75%	15/06/2023	4.113.376	0,11
30.745.000	Tenet Healthcare Corp*	7,00%	01/08/2025	31.837.216	0,86
4.635.000	Tenneco Inc†	7,88%	15/01/2029	5.212.683	0,14
5.576.000	Terex Corp†	5,63%	01/02/2025	5.754.432	0,16
2.690.000	TPC Group Inc†	10,50%	01/08/2024	2.224.576	0,06
51.020.000	TransDigm Inc*	5,50%	15/11/2027	53.713.856	1,45
9.390.000	TransDigm Inc*	6,38%	15/06/2026	9.736.256	0,26
18.740.000	TransDigm Inc*	7,50%	15/03/2027	20.036.621	0,54
3.120.000	TRI Pointe Group Inc*	5,25%	01/06/2027	3.404.107	0,09
2.155.000	TRI Pointe Group Inc*	5,70%	15/06/2028	2.438.382	0,07
6.675.000	Trident TPI Holdings Inc†	9,25%	01/08/2024	7.125.562	0,19
3.830.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc†	5,38%	01/09/2025	3.918.569	0,11
8.180.000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50%	15/08/2027	8.971.619	0,24
1.650.000	Tronox Finance Plc†	5,75%	01/10/2025	1.716.000	0,05
1.805.000	Tronox Inc†	6,50%	15/04/2026	1.881.712	0,05
3.605.000	United Airlines Holdings Inc†	4,25%	01/10/2022	3.627.531	0,10
10.245.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC†	7,13%	15/12/2024	10.366.659	0,28
22.080.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC†	7,88%	15/02/2025	23.752.670	0,64
11.645.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC†	6,00%	15/04/2023	11.899.734	0,32
9.835.000	Univar Solutions USA Inc†	5,13%	01/12/2027	10.404.840	0,28
7.555.000	US Foods Inc†	6,25%	15/04/2025	8.084.492	0,22

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 87,67% (31 de diciembre de 2019: 88,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
10.223.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp†	6,88%	01/04/2026	10.702.203	0,29
6.532.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp†	6,88%	01/09/2027	6.984.472	0,19
4.610.000	Vail Resorts Inc†	6,25%	15/05/2025	4.926.937	0,13
2.130.000	Vertical Holdco GmbH**	7,63%	15/07/2028	2.325.694	0,06
4.320.000	Vertical US Newco Inc**	5,25%	15/07/2027	4.587.300	0,12
4.500.000	Virgin Media Finance Plc†	5,00%	15/07/2030	4.674.375	0,13
12.985.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC†	5,00%	15/07/2028	13.517.385	0,36
4.945.000	Vizient Inc†	6,25%	15/05/2027	5.333.479	0,14
9.455.000	Watco Cos LLC/Watco Finance Corp†	6,50%	15/06/2027	10.252.766	0,28
13.570.000	West Street Merger Sub Inc†	6,38%	01/09/2025	13.934.694	0,38
11.010.000	Western Midstream Operating LP†	5,05%	01/02/2030	12.263.323	0,33
3.160.000	Western Midstream Operating LP†	5,30%	01/03/2048	3.147.234	0,08
215.000	Western Midstream Operating LP†	6,25%	01/02/2050	236.885	0,01
3.420.000	White Capital Buyer LLC†	6,88%	15/10/2028	3.652.988	0,10
7.215.000	William Carter Co†	5,63%	15/03/2027	7.607.316	0,21
3.170.000	Williams Scotsman International Inc†	4,63%	15/08/2028	3.286.894	0,09
2.495.000	Wolverine Escrow LLC†	9,00%	15/11/2026	2.366.320	0,06
420.000	WPX Energy Inc†	5,75%	01/06/2026	442.155	0,01
7.390.000	WPX Energy Inc†	5,88%	15/06/2028	8.064.707	0,22
10.105.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc†	4,38%	15/08/2028	10.518.547	0,28
4.750.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc†	5,38%	15/04/2026	4.925.156	0,13
8.690.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp†	5,25%	15/05/2027	8.973.511	0,24
11.885.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp†	5,50%	01/03/2025	12.439.673	0,34
11.860.000	Zayo Group Holdings Inc†	6,13%	01/03/2028	12.562.349	0,34
Total bonos de empresa				3.251.196.665	87,67
Préstamos a plazo^ 3,80% (31 de diciembre de 2019: 5,02%)					
Dólar estadounidense					
3.905.000	ADMI Corp	0,00%	23/12/2027	3.915.739	0,11
3.382.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/Aru Finance Corp	10,00%	01/11/2025	3.696.949	0,10
28.162.133	Bass Pro Group LLC	5,75%	25/09/2024	28.298.015	0,76
5.263.181	BCP Raptor LLC	5,25%	24/06/2024	4.851.179	0,13
6.303.038	BWay Holding Co	3,48%	03/04/2024	6.106.068	0,16
4.268.550	Carnival Corp	8,50%	30/06/2025	4.414.620	0,12
5.212.942	Granite Generation LLC	4,75%	09/11/2026	5.230.327	0,14
6.853.250	Granite US Holdings Corp	5,50%	30/09/2026	6.870.383	0,19
3.464.970	Intelsat Jackson Holdings SA	6,50%	13/07/2022	3.544.665	0,10
4.493.437	Intelsat Jackson Holdings SA	8,00%	27/11/2023	4.568.859	0,12

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo[^] 3,80% (31 de diciembre de 2019: 5,02%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
12.795.000	Ivanti Software Inc	0,00%	01/12/2027	12.787.003	0,35
13.686.003	Lower Cadence Holdings LLC	4,15%	22/05/2026	13.399.486	0,36
10.085.000	Milano Acquisition Corp	4,75%	01/10/2027	10.108.095	0,27
4.937.023	Ply Gem Midco Inc	3,90%	12/04/2025	4.938.578	0,13
4.170.000	Redstone Holdco 2 LP	6,00%	01/09/2027	4.193.456	0,11
5.264.239	Service Logic Acquisition Inc	4,75%	29/10/2027	5.270.819	0,14
4.690.831	Solenis Holdings LLC	4,23%	26/06/2025	4.692.004	0,13
3.550.000	Solenis Holdings LLC	8,73%	26/06/2026	3.547.036	0,10
5.988.889	Team Health Holdings Inc	3,75%	06/02/2024	5.363.290	0,14
5.400.000	Welbilt Inc	2,65%	23/10/2025	5.136.750	0,14
Total préstamos a plazo[†]				140.933.321	3,80

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 0,90% (31 de diciembre de 2019: 1,20%)			
Libra esterlina			
25.312.164	NB Global Monthly Income Fund Ltd	28.233.977	0,76
Total libra esterlina		28.233.977	0,76
Dólar estadounidense			
459.982	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	5.234.595	0,14
Total dólar estadounidense		5.234.595	0,14
Total fondos de inversión[‡]		33.468.572	0,90
Total inversiones		3.425.598.558	92,37

Contratos de divisas a plazo 2,70% (31 de diciembre de 2019: 2,28%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
20.714.254 GBP	27.381.862 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	937.229	0,03
Clases AUD con cobertura						
114.004.215 AUD	82.035.522 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	5.951.129	0,16
109.608.307 AUD	78.833.583 USD	20/01/2021	UBS AG	1	5.760.375	0,16
118.400.771 AUD	85.265.640 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	40	6.114.200	0,17
74.549 USD	96.585 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	7	0,00
Clases CAD con cobertura						
2.938.928 CAD	2.233.617 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	73.392	0,00
3.007.848 CAD	2.286.110 USD	20/01/2021	UBS AG	2	75.001	0,00
2.990.691 CAD	2.273.609 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	74.036	0,00

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,70% (31 de diciembre de 2019: 2,28%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
3.748.000 CHF	4.117.076 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	125.051	0,00
3.665.055 CHF	4.027.271 USD	20/01/2021	UBS AG	2	120.976	0,00
3.829.543 CHF	4.214.200 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	120.221	0,00
Clases CNY con cobertura						
15.642.524 CNY	2.321.569 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	83.737	0,00
15.641.942 CNY	2.318.949 USD	20/01/2021	UBS AG	2	86.267	0,00
23.315.773 CNY	3.478.871 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	106.328	0,00
Clases EUR con cobertura						
171.126.546 EUR	202.558.253 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	11	6.903.835	0,19
158.188.921 EUR	187.067.891 USD	20/01/2021	UBS AG	1	6.558.303	0,18
165.297.032 EUR	195.700.345 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	51	6.626.309	0,18
427.865 USD	349.242 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	386	0,00
Clases GBP con cobertura						
113.369.224 GBP	146.917.776 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	8.072.762	0,22
114.172.783 GBP	147.873.742 USD	20/01/2021	UBS AG	2	8.215.366	0,22
134.103.937 GBP	174.398.414 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	72	8.939.185	0,24
12.899 USD	9.435 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
Clases HKD con cobertura						
698.898 HKD	90.129 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	11	0,00
26.883.123 HKD	3.467.247 USD	20/01/2021	UBS AG	1	28	0,00
771.487 USD	5.981.013 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	80	0,00
66.283 USD	513.869 HKD	20/01/2021	UBS AG	1	6	0,00
823.040 USD	6.380.913 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	56	0,00
Clases SEK con cobertura						
99.513.568 SEK	11.292.692 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	827.190	0,02
93.659.668 SEK	10.602.862 USD	20/01/2021	UBS AG	2	804.065	0,02
107.331.151 SEK	12.216.086 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	36	855.909	0,02
4.894 USD	40.055 SEK	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	16	0,00
Clases SGD con cobertura						
9.884.416 SGD	7.296.136 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	182.777	0,01
10.095.323 SGD	7.450.647 USD	20/01/2021	UBS AG	3	187.846	0,01
10.339.012 SGD	7.631.348 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	12	191.529	0,01
Clases ZAR con cobertura						
1.571.110 USD	22.982.046 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	10.104	0,00
1.369.761.481 ZAR	82.604.326 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	10.433.759	0,28
1.339.975.814 ZAR	80.561.011 USD	20/01/2021	UBS AG	2	10.453.946	0,28
1.467.927.042 ZAR	88.561.637 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	38	11.144.133	0,30
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					100.035.551	2,70

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de rentabilidad total (0,02%) (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable ¹	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
USD	55.000.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	381.813	0,01
USD	34.500.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	332.855	0,01
USD	18.000.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	185.164	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total[∞]				899.832	0,02	

¹ El LIBOR a 3 meses es la referencia para la totalidad de los contratos de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

³ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	3.526.533.941	95,09

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,59%) (31 de diciembre de 2019: (0,55%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
56.633.903 USD	43.521.042 GBP	20/01/2021	UBS AG	2	(2.865.045)	(0,08)
Clases AUD con cobertura						
161 AUD	124 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
6.306.867 USD	8.853.615 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(526.213)	(0,02)
3.724.767 USD	5.178.825 AUD	20/01/2021	UBS AG	1	(272.169)	(0,01)
11.407.206 USD	15.620.022 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	67	(648.074)	(0,02)
Clases CAD con cobertura						
151.767 CAD	119.383 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(249)	(0,00)
1.278.472 USD	1.682.522 CAD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(42.280)	(0,00)
1.317.344 USD	1.733.507 CAD	20/01/2021	UBS AG	1	(43.431)	(0,00)
1.727.134 USD	2.269.801 CAD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	(54.624)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
54.474 CHF	61.725 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(70)	(0,00)
1.318.761 USD	1.201.124 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(40.717)	(0,00)
1.227.542 USD	1.117.505 CHF	20/01/2021	UBS AG	1	(37.292)	(0,00)
1.351.510 USD	1.229.638 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	15	(40.239)	(0,00)
Clases CNY con cobertura						
1.562.665 USD	10.466.582 CNY	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(46.751)	(0,00)
1.206.826 USD	8.142.144 CNY	20/01/2021	UBS AG	1	(45.168)	(0,00)
1.200.839 USD	8.096.922 CNY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(44.201)	(0,00)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,59%) (31 de diciembre de 2019: (0,55%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
60.604 EUR	74.457 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(276)	(0,00)
72.215.906 USD	61.113.540 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(2.588.208)	(0,07)
66.954.775 USD	56.618.501 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(2.347.328)	(0,06)
68.649.392 USD	58.019.191 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	37	(2.367.182)	(0,06)
Clases GBP con cobertura						
35.750.908 USD	27.612.995 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(1.999.663)	(0,05)
36.704.913 USD	28.341.374 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(2.041.447)	(0,06)
47.637.855 USD	36.668.017 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	37	(2.492.114)	(0,07)
Clases HKD con cobertura						
27.530.216 HKD	3.551.121 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(386)	(0,00)
578.580 HKD	74.639 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(16)	(0,00)
27.863.226 HKD	3.593.896 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(211)	(0,00)
794.776 USD	6.162.255 HKD	20/01/2021	UBS AG	1	(6)	(0,00)
62.690 USD	486.142 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(11)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
9.095 SEK	1.109 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
783.752 USD	6.928.940 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(60.132)	(0,00)
807.148 USD	7.133.183 SEK	20/01/2021	UBS AG	1	(61.611)	(0,00)
17.675.732 USD	147.072.184 SEK	20/01/2021	Westpac Banking Corp	51	(236.373)	(0,01)
Clases SGD con cobertura						
134.532 SGD	101.814 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(22)	(0,00)
824.821 USD	1.116.378 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(19.872)	(0,00)
681.919 USD	924.339 SGD	20/01/2021	UBS AG	1	(17.470)	(0,00)
1.131.567 USD	1.532.428 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	10	(27.924)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
6.440.740 USD	105.060.826 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(695.289)	(0,02)
7.418.902 USD	121.235.687 ZAR	20/01/2021	UBS AG	3	(815.770)	(0,02)
15.457.910 USD	248.348.567 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	66	(1.410.628)	(0,04)
18.796.796 ZAR	1.285.934 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(9.203)	(0,00)
22.111.556 ZAR	1.506.355 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	(4.474)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(21.902.140)	(0,59)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(21.902.140)	(0,59)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	3.504.631.801	94,50
Otro activo neto	203.723.696	5,50
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	3.708.355.497	100,00

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 31 de diciembre de 2020, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	633.340.138	16,81
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	38.230.883	1,01
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	2.720.558.965	72,22
μ Fondos de inversión	33.468.572	0,89
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	79.033.243	2,10
Total inversiones	3.504.631.801	93,03

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
44.655.000	Tenet Healthcare Corp, 6.13%, 01/10/2028	44.439.300
33.660.000	TransDigm Inc, 5.50%, 15/11/2027	32.796.019
30.745.000	Tenet Healthcare Corp, 7.00%, 01/08/2025	31.907.456
30.255.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC, 7.88%, 15/02/2025	31.455.844
27.505.000	Ypso Finance Bis, 6.00%, 15/02/2028	27.319.563
22.130.000	Ally Financial Inc, 8.00%, 01/11/2031	26.447.565
23.390.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics, 7.25%, 01/02/2028	23.836.836
23.160.000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 6.50%, 20/06/2027	23.402.169
32.320.000	Cheniere Energy Partners LP, 4.25%, 15/03/2045	21.976.413
20.155.000	Carnival Corp, 11.50%, 01/04/2023	21.792.527
19.100.000	CSC Holdings LLC, 5.75%, 15/01/2030	20.671.323
22.742.000	DISH Network Corp, 3.38%, 15/08/2026	20.378.416
2.000.000	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	20.000.000
22.020.000	Western Midstream Operating LP, 3.10%, 01/02/2025	19.075.070
19.050.000	Intelsat Jackson Holdings SA, 8.00%, 15/02/2024	19.006.900
18.185.000	Centene Corp, 4.75%, 15/01/2025	18.779.588
17.445.000	Dell International LLC/EMC Corp, 6.20%, 15/07/2030	18.741.614
17.990.000	Presidio Holdings Inc, 8.25%, 01/02/2028	18.562.606
18.035.000	Zayo Group Holdings Inc, 6.13%, 01/03/2028	18.376.988
16.705.000	Centene Corp, 4.63%, 15/12/2029	17.818.291

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
49.430.000	Sprint Corp, 7.13%, 15/06/2024	55.610.138
29.800.000	NRG Energy Inc, 6.63%, 15/01/2027	31.457.046
22.130.000	Ally Financial Inc, 8.00%, 01/11/2031	30.474.688
26.505.000	Western Digital Corp, 4.75%, 15/02/2026	27.666.271
26.725.000	Cheniere Energy Partners, 5.25%, 01/10/2025	27.156.064
23.875.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.75%, 15/02/2026	23.923.988
19.705.000	Netflix Inc, 6.38%, 15/05/2029	23.566.906
22.280.000	Vistra Operations Co LLC, 5.00%, 31/07/2027	22.710.419
21.285.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.00%, 01/02/2028	22.193.438
14.780.000	Sprint Capital Corp, 8.75%, 15/03/2032	22.058.906
22.020.000	Western Midstream Operating LP, 3.10%, 01/02/2025	21.896.188
23.585.000	TransDigm Inc, 6.25%, 15/03/2026	21.813.963
20.245.000	Energizer Holdings Inc, 7.75%, 15/01/2027	21.420.721
17.445.000	Dell International LLC/EMC Corp, 6.20%, 15/07/2030	21.270.785
31.225.000	Intelsat Jackson Holdings SA, 5.50%, 01/08/2023	21.234.113
21.820.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co, 5.00%, 15/04/2022	21.214.350
20.755.000	LPL Holdings Inc, 5.75%, 15/09/2025	20.583.225
19.095.000	Tenet Healthcare Corp, 8.13%, 01/04/2022	20.342.175
17.705.000	Netflix Inc, 4.88%, 15/04/2028	19.842.125
19.850.000	Iron Mountain Inc, 5.25%, 15/03/2028	19.646.973

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al -0,44%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA US 3-Month Treasury Bill (rentabilidad total en USD) (el "Índice"), obtuvo una rentabilidad del 0,67%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el periodo, las monedas principales que mejor se comportaron fueron la corona sueca y el dólar australiano. Las que se comportaron peor fueron el dólar estadounidense y el dólar canadiense. La Cartera generó una pequeña rentabilidad negativa en el ejercicio. Las posiciones sobreponderadas, con respecto al índice de referencia, en el peso mexicano y el yen japonés fueron las que mayor rentabilidad generaron, mientras que la infraponderación del dólar australiano y la sobreponderación del real brasileño perjudicaron a la rentabilidad.

El año comenzó con un elevado optimismo con respecto a la economía mundial, gracias a la solidez de los datos económicos y a una política monetaria y fiscal claramente expansiva. Sin embargo, el primer trimestre estuvo dominado por la pandemia de COVID-19. El virus, que se originó en China a comienzos de año, se propagó por todo el mundo y Europa resultó particularmente afectada. Muchos países confinaron a buena parte de su población y cerraron numerosas actividades, lo que causó un tremendo impacto económico, tanto por la pronunciada contracción de la demanda como por la interrupción de las cadenas de suministro. La consecuencia para los mercados financieros fue una persistente caída de los activos de riesgo y un repunte de los activos refugio. El mercado de divisas respondió de igual manera: el dólar estadounidense, el franco suizo y el yen japonés generaron mejores resultados que las monedas procíclicas y de más alta rentabilidad. Por otra parte, el anuncio de la intención de Arabia Saudí de aumentar la cuota de mercado en el mercado del petróleo provocó una caída de este producto superior al 30% en un solo día y perjudicó a monedas de exportación como la corona noruega, el peso mexicano y el dólar canadiense.

En el segundo trimestre del año, los activos de riesgo disfrutaron una excelente rentabilidad, ya que el estímulo monetario y fiscal se impuso a las consecuencias económicas de la COVID-19. Los mercados de divisas también experimentaron un repunte y la mayoría de las divisas cerraron el periodo en niveles próximos a los que habían registrado a comienzos de año.

En Europa, que fue el epicentro de la pandemia en el primer trimestre, la economía logró controlar el virus en el segundo trimestre y la respuesta fiscal fue significativa y tuvo una buena acogida entre los participantes del mercado. Las negociaciones sobre un fondo de recuperación europeo concluyeron con éxito, lo que significará una mutualización de la deuda y, por consiguiente, transferencias fiscales. Tanto los participantes como los analistas del mercado consideraron que este movimiento representaba un avance hacia la unión fiscal que muchos consideraban necesaria para la prosperidad sostenible de Europa. Como consecuencia, el euro y aquellas divisas estrechamente vinculadas al mercado único, como la corona sueca y la corona noruega, se comportaron bien tras el anuncio.

A Estados Unidos le ha costado controlar el virus como consecuencia de las relajadas medidas adoptadas por la administración. El elevado gasto fiscal y las inyecciones de liquidez de la Reserva Federal estadounidense conllevaron un buen comportamiento de los mercados de renta fija y renta variable del país, pero el dólar estadounidense se depreció con respecto a la mayoría de las principales divisas, debido a que el optimismo respecto a la recuperación mundial y la gran liquidez del dólar lastraron esta moneda.

Tanto el dólar australiano como el dólar neozelandés se beneficiaron de unas tasas de infectados por el virus relativamente bajas en sus respectivos países, fuertes estímulos fiscales, características procíclicas, así como de las políticas de crecimiento aplicadas en China.

En el segundo semestre del año, continuaron los temas del segundo trimestre: los activos de riesgo se comportaron bien, los tipos de interés reales de Estados Unidos bajaron, los metales preciosos, las monedas de países exportadores de materias primas y las monedas europeas se apreciaron y el dólar estadounidense se depreció. La continuidad de las tendencias en los mercados reflejó el mantenimiento del tono en los mercados financieros, ya que las políticas de estímulo se impusieron a las consecuencias económicas de la COVID-19 y, tras la acusada caída de la actividad en el segundo trimestre, se registra una recuperación económica robusta.

Dejando a un lado el tema principal, durante la segunda mitad del año hubo dos temas idiosincrásicos. El primero, la respuesta del Banco Central Europeo (BCE) a la apreciación del euro desde marzo y, el segundo, las negociaciones sobre el Brexit entre el Reino Unido y la Unión Europea. En Europa, a medida que el euro se acercaba a los 1,20 euros frente al dólar estadounidense, las comunicaciones de los cargos del BCE y los análisis publicados por el departamento de análisis del banco central resaltaron las consecuencias negativas que la apreciación del euro tiene sobre la capacidad del banco central para cumplir su objetivo. El nivel simbólico de 1,20 se superó, además, cuando la inflación de la zona euro entró en territorio negativo. Los participantes del mercado estaban muy atentos para ver si el BCE se iba a limitar a seguir intentando frenar la moneda única con palabras o si pronto adoptaría alguna medida de política. Y efectivamente se tomaron medidas.

A finales de 2020 muchos participantes en el mercado estaban centrados en las elecciones estadounidenses, en las que el Partido Demócrata se hizo con la Presidencia, mientras que la victoria en el Senado se decidirá en enero. Los comentaristas del mercado creen que este resultado dará lugar a nuevos estímulos fiscales, pero sin algunas de las políticas desfavorables al mercado que se tenían anteriormente.

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

La pandemia de COVID-19 registró una segunda ola de infecciones en muchos países, que obligó a imponer nuevos confinamientos. Parece que los participantes del mercado están mirando más allá de la actual coyuntura económica y esperan que los gobiernos y los bancos centrales intervengan para proporcionar todo el estímulo necesario, lo que limitará las repercusiones económicas en el largo plazo.

En el Reino Unido, en Nochebuena se alcanzó un acuerdo sobre el Brexit que evitará la imposición de aranceles y cuotas para la mayoría de los bienes comercializados, pero que no abarca muchos servicios que son clave para el país.

De cara a 2021, con las elecciones presidenciales estadounidenses decididas y el Senado por decidir a principios del nuevo año, la atención de los mercados se centrará en la política fiscal y la distribución de las vacunas contra la COVID-19. A medida que las economías comiencen a reabrirse, será importante observar cuánto respaldo proporcionan los gobiernos y cómo se financian esas medidas.

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	517.360	70.619.973
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.362.895	1.226.578
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	13.110
Ingresos a percibir y otros activos		12.235	45.180
Activos totales		1.892.490	71.904.841
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	502.532	2.899.862
Adeudado a los intermediarios		–	620.000
Gastos devengados		40.795	79.862
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	18
Otras cuentas por pagar		37.571	21.887
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		580.898	3.621.629
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		1.311.592	68.283.212

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	23.711	80.226
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(338.135)	709.058
		(314.424)	789.284
Gastos			
Comisión de gestión	6	214.185	270.749
Comisión de distribución	6	576	2.769
Comisión de administración	6	70.807	81.881
Comisión de compromiso	19	8.024	5.922
Comisión de depósito	6	14.294	12.026
Comisión del Depositario	6	2.640	4.650
Honorarios profesionales	9	87.128	49.989
Honorarios de los Consejeros	7	4.698	4.562
Costes de transacciones	9	34.510	31.109
Honorarios de auditoría	8	19.842	14.383
Reembolso de IVA		(388)	(819)
Otros gastos	9	15.628	10.455
Gastos no asumidos	6	(193.356)	(115.250)
Gastos totales		278.588	372.426
Costes financieros			
Gastos por intereses		174	68
		174	68
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(593.186)	416.790

La Cartera se liquidó el 21 de enero de 2021. Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		68.283.212	27.264.010
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(593.186)	416.790
Suscripciones	5	23.717.342	64.353.546
Reembolsos	5	(90.095.776)	(23.751.134)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		1.311.592	68.283.212

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo 39,44% (31 de diciembre de 2019: 3,93%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
303.423 AUD	216.640 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	17.537	1,34
316.001 AUD	224.405 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	19.480	1,49
352.845 AUD	255.682 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	16.638	1,27
148.841 AUD	108.305 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	6.569	0,50
812.607 AUD	605.258 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	21.899	1,67
684.068 BRL	121.523 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	10.172	0,78
1.189.146 BRL	222.757 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	6.175	0,47
579.320 CAD	444.253 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	10.504	0,80
193.458 CAD	146.661 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	5.201	0,40
1.095.811 CAD	837.060 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	23.134	1,76
265.061 CHF	291.189 USD	20/01/2021	Citibank NA	3	8.817	0,67
764.977 CHF	858.992 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	6.837	0,52
164.008 CHF	182.218 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	3.413	0,26
437.202 CHF	480.198 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	14.643	1,12
2.614 CLP	3 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
2.345.232 CZK	101.357 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	7.910	0,60
31.732 EUR	37.775 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.065	0,08
525.553 EUR	619.816 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	6	23.470	1,79
302.382 EUR	359.427 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	10.694	0,82
58.472 GBP	76.355 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	3.584	0,27
37.459 GBP	50.030 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.181	0,09
393.806 GBP	514.133 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	24.251	1,85
82.691 GBP	110.907 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	2.142	0,16
24.945.565 HUF	82.205 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	1.953	0,15
613.310 JPY	5.938 USD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	3	0,00
44.379.797 JPY	423.134 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	6	6.799	0,52
196.374.840 JPY	1.865.500 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	36.896	2,81
710.173 KRW	617 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	36	0,00
177.001.725 KRW	161.312 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	1.467	0,11
5.067.764 MXN	235.720 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	18.155	1,38
1.993.161 MXN	98.416 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.433	0,11
2.612.016 MXN	122.022 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	8.829	0,67
6.426.195 NOK	702.054 USD	20/01/2021	Citibank NA	3	48.492	3,70
946.249 NOK	101.208 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	9.310	0,71
1.589.573 NOK	177.729 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	7.925	0,60
50.826 NZD	33.807 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	2.791	0,21
575.822 NZD	384.996 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	29.639	2,26
1.162.715 NZD	824.817 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	12.424	0,95

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 39,44% (31 de diciembre de 2019: 3,93%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
660.637 PLN	173.891 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	3.435	0,26
2.743.021 SEK	325.430 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	8.646	0,66
4.221.339 SEK	482.054 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	32.068	2,44
582.790 TRY	71.244 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	6.790	0,52
1.118.135 TRY	140.272 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	9.444	0,72
13.840 USD	11.291 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	19	0,00
69.375 USD	20.361.555 HUF	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	682	0,05
13.102 USD	48.587 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	61	0,01
13.293 USD	264.930 MXN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	21	0,00
284.413 USD	1.458.879 BRL	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	3.553	0,27
3.294.540 ZAR	207.811 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	15.965	1,22
Clases EUR con cobertura						
41.483 EUR	49.053 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.723	0,13
42.740 EUR	50.543 USD	20/01/2021	UBS AG	1	1.772	0,14
41.483 EUR	49.063 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	1.713	0,13
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					517.360	39,44
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					517.360	39,44

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (38,31%) (31 de diciembre de 2019: (4,24%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
52.305 BRL	10.210 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(140)	(0,01)
25.432 BRL	5.006 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(110)	(0,01)
3.980.394 HUF	13.558 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(129)	(0,01)
48.582 PLN	13.322 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(282)	(0,02)
972.559 RUB	13.239 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(113)	(0,01)
174.605 USD	1.428.305 TRY	20/01/2021	Citibank NA	1	(16.642)	(1,27)
85.211 USD	65.254 GBP	20/01/2021	Citibank NA	1	(3.999)	(0,30)
86.019 USD	113.472 CAD	20/01/2021	Citibank NA	1	(3.055)	(0,23)
86.356 USD	73.596 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(3.727)	(0,28)
1.470.577 USD	1.335.952 CHF	20/01/2021	Citibank NA	3	(41.503)	(3,16)
133.177 USD	1.176.019 SEK	20/01/2021	Citibank NA	1	(10.052)	(0,77)
140.229 USD	1.283.578 NOK	20/01/2021	Citibank NA	1	(9.686)	(0,74)
84.790 USD	1.822.922 MXN	20/01/2021	Citibank NA	1	(6.530)	(0,50)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (38,31%) (31 de diciembre de 2019: (4,24%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
84.897 USD	322.538 PLN	20/01/2021	Citibank NA	1	(1.677)	(0,13)
108.564 USD	141.804 CAD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(2.750)	(0,21)
88.090 USD	101.360.289 KRW	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(5.126)	(0,39)
104.324 USD	141.587 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(4.950)	(0,38)
229.067 USD	4.706.905 MXN	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(6.729)	(0,51)
487.286 USD	4.264.628 NOK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(10.800)	(0,82)
4 USD	3.581 CLP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
385.401 USD	285.436 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(4.827)	(0,37)
157.022 USD	227.872 NZD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(7.063)	(0,54)
171.780 USD	17.757.750 JPY	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(250)	(0,02)
206.051 USD	186.311 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(4.823)	(0,37)
82.103 USD	706.345 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(3.924)	(0,30)
469.575 USD	391.595 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(9.745)	(0,74)
82.939 USD	1.273.913 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(3.589)	(0,27)
5.757 USD	8.083 NZD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	(63)	(0,00)
93.270 USD	1.896.445 MXN	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(1.734)	(0,13)
206.298 USD	270.772 CAD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(6.253)	(0,48)
44.833 USD	61.129 AUD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(2.346)	(0,18)
40.798 USD	220.881 BRL	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(1.725)	(0,13)
83.599 USD	1.294.823 ZAR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(4.349)	(0,33)
74.457 USD	82.818.947 KRW	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(1.707)	(0,13)
231.934 USD	341.200 NZD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(13.756)	(1,05)
232.870 USD	2.033.070 SEK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(14.740)	(1,12)
395.241 USD	41.105.594 JPY	20/01/2021	Standard Chartered Bank	5	(2.973)	(0,23)
71.456 USD	65.019 CHF	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(2.135)	(0,16)
177.417 USD	149.748 EUR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(5.877)	(0,45)
101.360 USD	2.345.300 CZK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(7.911)	(0,60)
179.312 USD	137.375 GBP	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(8.498)	(0,65)
24.758 USD	27.308.371 KRW	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(356)	(0,03)
265.797 USD	2.413.418 NOK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(16.077)	(1,23)
285.744 USD	239.115 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(6.938)	(0,53)
27.787 USD	220.971 TRY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(1.800)	(0,14)
20.033 USD	14.981 GBP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(448)	(0,03)
89.758 USD	338.095 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(992)	(0,08)
178.275 USD	162.460 CHF	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(5.603)	(0,43)
27.557 USD	36.118 CAD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(796)	(0,06)
43.526 USD	726.252 ZAR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(5.803)	(0,44)
412.280 USD	3.568.426 SEK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(22.322)	(1,70)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (38,31%) (31 de diciembre de 2019: (4,24%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.359.164 USD	1.887.562 AUD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(97.626)	(7,44)
1.046.695 USD	109.992.831 JPY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	8	(18.870)	(1,44)
961.589 USD	1.433.686 NZD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	(70.772)	(5,40)
24.587 USD	18.578 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(811)	(0,06)
551.427 USD	57.161.865 JPY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(2.333)	(0,18)
870.272 USD	1.119.968 CAD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(8.884)	(0,68)
14.143 USD	12.587 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(104)	(0,01)
30.488 USD	285.477 NOK	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(2.854)	(0,22)
52.347 USD	1.045.744 MXN	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(41)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
26.498 USD	22.409 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(931)	(0,07)
27.303 USD	23.088 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(957)	(0,07)
26.503 USD	22.409 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(925)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(502.532)	(38,31)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(502.532)	(38,31)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	14.828	1,13
Otro activo neto	1.296.764	98,87
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.311.592	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	14.828	0,78
Total inversiones	14.828	0,78

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2020	49.929.733
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2020	49.888.632
48.860.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/04/2020	48.727.057
46.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2020	45.894.091
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2020	39.903.898
30.660.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2020	30.611.847
30.660.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2020	30.587.349
30.660.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2020	30.587.185
24.320.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/05/2020	24.318.421
24.320.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/07/2020	24.315.059
24.320.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/07/2020	24.314.775
24.320.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/08/2020	24.313.939
24.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2020	23.995.079
24.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2020	23.993.035
22.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/01/2020	21.988.214
22.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2020	21.975.217
18.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/02/2020	17.974.636
12.320.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/08/2020	12.317.237
12.320.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/08/2020	12.316.367
12.320.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/08/2020	12.316.355

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
24.540.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/04/2020	24.495.008
22.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/07/2020	22.798.457
22.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/07/2020	22.796.894
22.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/08/2020	22.795.705
21.680.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2020	21.653.272
19.340.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/02/2020	19.334.797
19.340.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2020	19.329.027
19.340.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2020	19.323.178
15.680.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2020	15.660.309
12.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2020	11.999.532
12.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2020	11.999.379
10.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/08/2020	10.798.080
10.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/08/2020	10.797.699
10.800.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/08/2020	10.797.642
6.340.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2020	6.338.453
6.340.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2020	6.338.290
6.340.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2020	6.337.967
4.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/12/2020	4.399.942
4.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/02/2020	4.399.552
4.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2021	4.399.476
4.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/02/2021	4.399.418
4.400.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/03/2021	4.399.276
2.940.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/01/2020	2.939.369

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 13,67%. En el mismo período, el índice de referencia, el S&P 500 (rentabilidad total en USD, tras descontar impuestos) (el "Índice"), registró una rentabilidad del 17,75%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones). Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La acertada selección de valores en servicios de comunicación, finanzas y materiales benefició a la rentabilidad relativa. El consumo discrecional y el consumo básico lastraron la rentabilidad relativa debido a que algunas empresas concretas se vieron perjudicadas por los efectos del distanciamiento social derivado de la COVID-19. El posicionamiento de la Cartera contribuyó a la rentabilidad relativa. Una infraponderación de energía y atención sanitaria y la ausencia de exposición al sector inmobiliario y los suministros públicos contribuyeron a la rentabilidad relativa. La sobreponderación en el sector financiero perjudicó a la rentabilidad relativa. La mayor parte de la rentabilidad inferior de la Cartera durante el ejercicio se materializó durante la caída del mercado causada por la COVID-19 que comenzó a finales de febrero y duró hasta la tercera semana de marzo. La Cartera batió a la referencia en la segunda mitad de 2020, anotándose una rentabilidad del 26,84%, unos 500 puntos básicos mejor que el 21,86% del Índice. La Cartera cerró el año con sobreponderaciones en finanzas, industria y materiales, con infraponderaciones en atención sanitaria y tecnología de la información y sin exposición a los sectores energético, inmobiliario y de suministros públicos.

La construcción de la cartera constituye un importante componente de nuestro proceso de inversión y seguimos encontrando oportunidades atractivas en nuestras tres categorías de inversión: situaciones especiales, oportunista e inversiones clásicas. Este enfoque equilibrado se ha concebido para mitigar el riesgo y generar alfa mediante la selección de títulos en distintos contextos de mercado. Seguimos encontrando oportunidades atractivas en todas y cada una de ellas.

La esencia de nuestro proceso de inversión es la atención sistemática a la generación de flujo de caja libre de una empresa y al uso que su equipo directivo hace del mismo. Creemos que el flujo de caja libre es una medida más clara de creación de valor que los beneficios recogidos en una cuenta de pérdidas y ganancias, que pueden depender de los diversos métodos contables. En nuestro análisis tenemos en cuenta la estabilidad y el origen de la generación de flujo de caja libre, así como los usos que se pueden dar a este capital. Este enfoque de inversión nos permite estudiar los distintos sectores, capitalizaciones de mercado y perfiles de riesgo para encontrar oportunidades, sobre todo en periodos de mayor volatilidad del mercado.

De cara al futuro, consideramos que la situación de la renta variable favorecerá a los gestores activos que hayan demostrado su capacidad de ofrecer valor mediante la selección de títulos. La combinación del extraordinario estímulo fiscal y monetario, unos tipos de interés históricamente bajos y distorsiones en los precios de determinadas acciones crea un entorno propicio para la estrategia US Multi Cap Opportunities. La profundidad del acervo de conocimiento del equipo continúa siendo sólida. El equipo sigue detectando oportunidades de inversión atractivas a medida que evolucionan las condiciones del mercado de renta variable. Creemos que la reapertura de la economía estadounidense avanzará con el transcurso de 2021, lo que apuntalará el crecimiento de los beneficios de las empresas de ese país. A nuestro juicio, la Cartera está bien posicionada para sacar partido de la continua normalización de la actividad económica mundial y la creciente atención de los inversores a los fundamentales de las empresas.

Seguiremos llevando a cabo nuestra evaluación tanto de las posibles posiciones nuevas como de las posiciones actuales de la cartera desde una perspectiva de inversión a largo plazo. Como siempre, la prioridad es lograr una revalorización de los activos de los clientes aplicando de forma disciplinada nuestra filosofía y nuestro proceso de inversión.

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	611.979.879	760.790.478
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	9.272.078	10
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	1.687
Cuentas a percibir por acciones emitidas		2.764.749	8.800.808
Ingresos a percibir y otros activos		169.843	265.156
Activos totales		624.186.549	769.858.139
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.008.002	543.012
Descubierto bancario	4	260	3.378.983
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		11.183.620	1.425.452
Gastos devengados		756.692	958.060
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		1.782	–
Otras cuentas por pagar		84.328	91.152
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		13.034.684	6.396.659
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		611.151.865	763.461.480

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	8.133	132.445
Ingresos por dividendos	1	7.738.295	11.330.603
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	52.176.561	197.935.191
		59.922.989	209.398.239
Gastos			
Comisión de gestión	6	6.871.114	8.319.360
Comisión de distribución	6	774.559	393.050
Comisión de administración	6	841.487	985.909
Comisión de compromiso	19	140.693	95.729
Comisión de depósito	6	16.683	26.350
Comisión del Depositario	6	60.943	78.809
Honorarios profesionales	9	145.472	110.668
Honorarios de los Consejeros	7	5.638	4.563
Costes de transacciones	9	343.632	283.947
Honorarios de auditoría	8	22.129	22.462
Reembolso de IVA		(9.094)	(13.253)
Otros gastos	9	22.681	26.293
Gastos no asumidos	6	(7)	(23)
Gastos totales		9.235.930	10.333.864
Costes financieros			
Gastos por intereses		8.068	4.163
Repartos de dividendos abonados	1	43.661	80.317
		51.729	84.480
Impuestos retenidos en origen	1	2.214.776	3.222.636
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		48.420.554	195.757.259

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		763.461.480	894.443.955
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		48.420.554	195.757.259
Suscripciones	5	340.626.261	231.396.947
Reembolsos	5	(541.356.430)	(558.136.681)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		611.151.865	763.461.480

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,67% (31 de diciembre de 2019: 99,41%)			
Dólar estadounidense			
127.000	Activision Blizzard Inc	11.791.950	1,93
196.600	Allison Transmission Holdings Inc	8.479.358	1,39
15.600	Alphabet Inc Class C	27.329.328	4,47
5.300	Amazon.com Inc	17.261.729	2,82
243.900	Apple Inc	32.363.091	5,30
309.300	Aramark	11.901.864	1,95
73.965	Array Technologies Inc	3.190.850	0,52
233.900	Ball Corp	21.794.802	3,57
117.900	Berkshire Hathaway Inc Class B	27.337.473	4,47
189.100	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	7.049.648	1,15
603.500	Brookfield Asset Management Inc Class A	24.906.445	4,08
68.500	Brunswick Corp	5.222.440	0,85
3.600	Cable One Inc	8.019.792	1,31
212.300	Charles Schwab Corp	11.260.392	1,84
77.600	Chubb Ltd	11.944.192	1,95
368.400	Cisco Systems Inc	16.485.900	2,70
75.500	Columbia Sportswear Co	6.597.190	1,08
333.000	Comcast Corp Class A	17.449.200	2,85
192.000	CSX Corp	17.424.000	2,85
16.000	DocuSign Inc Class A	3.556.800	0,58
78.000	Eagle Materials Inc	7.905.300	1,29
125.400	HCA Healthcare Inc	20.623.284	3,37
166.600	Hill-Rom Holdings Inc	16.321.802	2,67
79.000	Intercontinental Exchange Inc	9.107.910	1,49
148.000	JPMorgan Chase & Co	18.806.360	3,08
111.800	Lamb Weston Holdings Inc	8.803.132	1,44
150.000	Las Vegas Sands Corp	8.940.000	1,46
97.100	Lowe's Cos Inc	15.585.521	2,55
52.600	McDonald's Corp	11.286.908	1,85
122.700	Microsoft Corp	27.290.934	4,47
163.100	Mondelez International Inc Class A	9.536.457	1,56
114.500	Motorola Solutions Inc	19.471.870	3,19
91.500	NIKE Inc Class B	12.944.505	2,12
45.500	Nordson Corp	9.143.225	1,50
90.800	PayPal Holdings Inc	21.265.360	3,48
335.900	Pfizer Inc	12.364.479	2,02
80.300	Progressive Corp	7.940.064	1,30
180.300	Raytheon Technologies Corp	12.893.253	2,11

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,67% (31 de diciembre de 2019: 99,41%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
42.100	Rockwell Automation Inc	10.559.101	1,73
14.600	Sherwin-Williams Co	10.729.686	1,76
92.700	Stanley Black & Decker Inc	16.552.512	2,71
333.800	US Foods Holding Corp	11.118.878	1,82
60.100	Walt Disney Co	10.888.918	1,78
28.900	WD-40 Co	7.678.152	1,26
Total valores de renta variable *		609.124.055	99,67
Total inversiones		609.124.055	99,67

Contratos de divisas a plazo 0,47% (31 de diciembre de 2019: 0,24%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
1.705.522 AUD	1.228.054 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	13	88.241	0,01
1.597.083 AUD	1.149.504 USD	20/01/2021	UBS AG	4	83.099	0,01
1.930.845 AUD	1.391.485 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	43	98.710	0,02
10.997 USD	14.248 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	1	0,00
Clases EUR con cobertura						
9.384.790 EUR	11.125.885 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	18	361.275	0,06
6.240.657 EUR	7.379.951 USD	20/01/2021	UBS AG	2	258.729	0,04
7.434.913 EUR	8.789.403 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	38	311.069	0,05
277.120 USD	226.130 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	332	0,00
Clases SGD con cobertura						
5.460.599 SGD	4.039.875 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	11	91.818	0,02
5.055.398 SGD	3.733.577 USD	20/01/2021	UBS AG	5	91.523	0,01
14.369.175 SGD	10.705.853 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	58	166.395	0,03
9 USD	12 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases ZAR con cobertura						
104.170 USD	1.531.437 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	152	0,00
52.309.999 ZAR	3.192.301 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	13	360.742	0,06
48.044.684 ZAR	2.905.413 USD	20/01/2021	UBS AG	8	357.918	0,06
93.277.436 ZAR	5.749.846 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	49	585.820	0,10
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					2.855.824	0,47

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	611.979.879	100,14

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,17%) (31 de diciembre de 2019: (0,07%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
747.538 USD	1.040.664 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	9	(55.629)	(0,01)
669.105 USD	929.824 AUD	20/01/2021	UBS AG	2	(48.518)	(0,01)
1.394.548 USD	1.930.188 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	41	(95.141)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
128.181 EUR	157.136 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(240)	(0,00)
52 EUR	64 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
2.672.017 USD	2.260.946 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	(95.422)	(0,02)
134.271 USD	110.322 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(765)	(0,00)
4.717.334 USD	3.961.509 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	40	(131.627)	(0,02)
Clases SGD con cobertura						
177.366 SGD	134.204 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
507.044 USD	679.837 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(7.344)	(0,00)
68.331 USD	91.836 SGD	20/01/2021	UBS AG	1	(1.156)	(0,00)
1.121.985 USD	1.525.137 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	51	(31.995)	(0,01)
Clases ZAR con cobertura						
357.520 USD	5.820.048 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(37.794)	(0,01)
479.809 USD	7.640.368 ZAR	20/01/2021	UBS AG	7	(39.146)	(0,01)
5.759.615 USD	91.528.038 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	56	(457.230)	(0,07)
745.023 ZAR	51.032 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(428)	(0,00)
13.360.668 ZAR	913.058 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(5.564)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.008.002)	(0,17)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.008.002)	(0,17)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	610.971.877	99,97
Otro activo neto	179.988	0,03
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	611.151.865	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	609.124.055	97,59
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	1.847.822	0,30
Total inversiones	610.971.877	97,89

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
9.000	Amazon.com Inc	18.426.521
122.000	Hill-Rom Holdings Inc	11.596.967
135.000	Progressive Corp	10.593.841
69.000	Nordson Corp	10.143.171
98.400	Intercontinental Exchange Inc	9.655.165
189.000	Las Vegas Sands Corp	9.197.011
75.000	Walt Disney Co	8.234.249
253.200	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	6.887.836
81.800	Columbia Sportswear Co	6.514.517
4.200	Cable One Inc	6.022.032
32.100	WD-40 Co	5.898.744
200.000	Aramark	5.741.144
71.100	Brunswick Corp	4.545.710
41.000	HCA Healthcare Inc	4.529.736
2.800	Alphabet Inc Class C	4.508.034
19.700	Berkshire Hathaway Inc Class B	4.017.572
26.600	Motorola Solutions Inc	3.971.782
60.895	Raytheon Technologies Corp	3.917.859
100.000	Brookfield Asset Management Inc Class A	3.872.789
18.200	McDonald's Corp	3.623.318
46.000	Activision Blizzard Inc	3.518.590
81.700	Cisco Systems Inc	3.477.575
92.500	Pfizer Inc	3.424.541
16.000	DocuSign Inc	3.292.210
18.200	PayPal Holdings Inc	3.265.664
70.800	Comcast Corp Class A	3.203.032
15.900	Microsoft Corp	3.183.784
18.000	Apple Inc	2.947.720
20.200	Lowe's Cos Inc	2.926.750
44.000	Lamb Weston Holdings Inc	2.841.944
34.000	CSX Corp	2.729.290
18.800	Chubb Ltd	2.516.026
43.700	Mondelez International Inc Class A	2.455.431
13.000	Boeing Co	2.388.305

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
63.400	Allison Transmission Holdings Inc	2.329.857
20.000	Universal Health Services Inc Class B	2.231.638
25.500	Ball Corp	2.204.760
55.000	Charles Schwab Corp	2.172.890

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
108.600	Apple Inc	20.636.397
103.200	Microsoft Corp	19.948.816
14.600	Alphabet Inc Class C	19.757.946
439.000	Brookfield Asset Management Inc Class A	16.369.550
92.100	Motorola Solutions Inc	14.222.835
63.800	Berkshire Hathaway Inc Class B	12.724.503
132.000	Analog Devices Inc	12.599.106
120.000	JPMorgan Chase & Co	12.330.527
500.700	Aramark	12.224.972
302.800	Comcast Corp Class A	12.207.221
65.400	PayPal Holdings Inc	11.603.748
159.000	CSX Corp	11.494.209
141.600	Ball Corp	11.089.327
536.200	US Foods Holding Corp	10.932.273
268.300	Cisco Systems Inc	10.899.164
3.700	Amazon.com Inc	10.305.181
77.000	Advance Auto Parts Inc	10.041.760
75.600	HCA Healthcare Inc	9.914.579
149.000	Activision Blizzard Inc	9.885.068
64.000	Boeing Co	9.703.141
92.400	NIKE Inc Class B	9.619.396
77.200	Chubb Ltd	9.492.589
87.000	Universal Health Services Inc Class B	9.375.547
343.000	Fox Corp Class A	8.896.211
42.600	McDonald's Corp	8.668.003
63.100	Lowe's Cos Inc	8.591.837
55.500	Stanley Black & Decker Inc	8.444.750
241.600	Pfizer Inc	8.422.626
12.300	Sherwin-Williams Co	7.247.101
197.700	Charles Schwab Corp	6.958.856
88.300	Eagle Materials Inc	6.809.466
29.900	Rockwell Automation Inc	6.032.947
62.400	Hill-Rom Holdings Inc	5.596.965
57.000	EOG Resources Inc	4.897.180
87.600	Mondelez International Inc Class A	4.734.577
54.700	Progressive Corp	4.511.820
135.000	CDK Global Inc	4.407.517
23.500	Nordson Corp	4.359.132

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al -3,22%. En el mismo periodo, el índice de referencia de la Cartera, el índice FTSE NAREIT All Equity REITs (rentabilidad total en USD, tras descontar impuestos) se anotó una rentabilidad del -6,12%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado estadounidense de renta variable en su conjunto experimentó periodos de elevada volatilidad, pero en última instancia se anotó un excelente resultado en 2020 y terminó el año en su máximo de todos los tiempos según el índice S&P 500. Después de haber alcanzado niveles sin precedentes a mediados de febrero, el mercado cambió de rumbo repentinamente y sufrió una pronunciada caída, poniendo fin a 11 años de tendencia alcista. En un primer momento, la finalización de la primera fase del acuerdo comercial entre Estados Unidos y China y la bonanza general de los resultados de las empresas contribuyeron a la confianza de los inversores. Sin embargo, la rápida propagación de la pandemia de COVID-19 y sus graves efectos sobre la economía mundial provocaron una acusada caída de los mercados. Posteriormente, el mercado se dio la vuelta y se anotó ascensos durante los tres últimos trimestres del año. Este cambio de tendencia del mercado se debió a varios factores, como la inusitada expansión monetaria de la Reserva Federal estadounidense (la Fed), el considerable estímulo fiscal y, a finales del año, las noticias sobre el descubrimiento de vacunas eficaces contra la COVID-19 y la resolución de las elecciones presidenciales de noviembre. Estos factores contrarrestaron con creces las repercusiones económicas del repunte de las infecciones de COVID-19 y varios problemas geopolíticos. En total, el S&P 500 avanzó un 18,40% en 2020. En cambio, el índice FTSE NAREIT All Equity REITs (rentabilidad total en USD, tras descontar impuestos) registró una rentabilidad del -6,12% durante el ejercicio.

Aunque la Cartera no logró escapar de la debilidad del mercado inmobiliario en general, batió al Índice durante el periodo analizado. Tanto la asignación sectorial como la selección de títulos contribuyeron a la rentabilidad relativa de la Cartera. En términos de posicionamiento sectorial, la infraponderación en los sectores diversificado y centros comerciales regionales fue la posición que más contribuyó a los resultados. Por el contrario, las posiciones infraponderadas en inmuebles industriales y construcciones independientes fueron los principales lastres para la rentabilidad. Desde la perspectiva de la selección de títulos, las posiciones de la Cartera en los sectores de centros comerciales regionales, diversificado y de infraestructuras ofrecieron las mayores aportaciones a la rentabilidad. En cambio, las posiciones en los sectores de oficinas, atención sanitaria y apartamentos fueron las que más rentabilidad restaron.

La pandemia de COVID-19 y los efectos duraderos de la recesión estadounidense y mundial siguen siendo los principales riesgos para el mercado. No obstante, la aprobación de varias vacunas, que a nuestro juicio constituyó un punto de inflexión en la lucha contra la pandemia, causó una fuerte repunte del mercado. Aunque se tardará un tiempo en lograr que las vacunas se acepten, distribuyan y administren de forma generalizada a la población, creemos que la mayor visibilidad de un entorno pospandemia puede propiciar una recuperación sostenible del mercado. Las fuertes subidas del número de infecciones registradas recientemente en Estados Unidos nos recuerdan que podrían persistir una incertidumbre y una volatilidad elevadas en el mercado. Creemos que este proceso puede tardar muchos meses, posiblemente hasta finales de 2021. Mientras tanto, consideramos que medidas como el estímulo monetario y fiscal adicional deberían contribuir a sostener la economía hasta que vuelvan las oportunidades de crecimiento económico autónomo.

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	349.110.328	267.111.922
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	4.303.446	3.952.328
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	1.111
Cuentas a percibir por acciones emitidas		2.638.623	2.652.286
Ingresos a percibir y otros activos		1.047.629	681.605
Activos totales		357.100.026	274.399.253
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.306.305	695.653
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		2.141.815	2.435.030
Gastos devengados		622.577	579.297
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		6.102	–
Otras cuentas por pagar		65.760	52.669
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		4.142.559	3.762.649
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		352.957.467	270.636.604

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	9.860	24.188
Ingresos por dividendos	1	15.804.512	4.541.237
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(16.018.188)	25.839.250
		(203.816)	30.404.675
Gastos			
Comisión de gestión	6	3.706.636	2.037.121
Comisión de distribución	6	693.169	243.519
Comisión de administración	6	870.450	516.510
Comisión de compromiso	19	60.038	12.698
Comisión de depósito	6	12.498	12.026
Comisión del Depositario	6	27.187	14.450
Honorarios profesionales	9	198.957	69.470
Honorarios de los Consejeros	7	5.619	4.563
Costes de transacciones	9	339.470	206.541
Honorarios de auditoría	8	26.750	21.133
Reembolso de IVA		(3.659)	(2.327)
Otros gastos	9	11.791	22.180
Gastos no asumidos	6	(594.919)	(371.591)
Gastos totales		5.353.987	2.786.293
Costes financieros			
Gastos por intereses		638	5.944
Repartos de dividendos abonados	1	2.033.985	1.173.265
		2.034.623	1.179.209
Impuestos retenidos en origen	1	4.613.812	1.271.247
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(12.206.238)	25.167.926

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		270.636.604	88.711.011
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(12.206.238)	25.167.926
Suscripciones	5	359.731.058	324.443.554
Reembolsos	5	(265.203.957)	(167.685.887)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		352.957.467	270.636.604

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 1,79% (31 de diciembre de 2019: 4,38%)			
Dólar estadounidense			
152.516	Brookfield Asset Management Inc Class A	6.294.335	1,79
Total valores de renta variable *		6.294.335	1,79
Fondos de inversión inmobiliaria 95,91% (31 de diciembre de 2019: 93,32%)			
Dólar estadounidense			
152.974	American Homes 4 Rent Class A	4.589.220	1,30
132.380	American Tower Corp	29.714.015	8,42
166.967	Apartment Income REIT Corp	6.413.203	1,82
166.213	Apartment Investment & Management Co Class A	877.605	0,25
113.587	Boston Properties Inc	10.737.379	3,04
45.338	Camden Property Trust	4.530.173	1,28
156.608	Crown Castle International Corp	24.930.428	7,06
81.937	CyrusOne Inc	5.993.692	1,70
90.123	Digital Realty Trust Inc	12.573.060	3,56
219.686	Douglas Emmett Inc	6.410.438	1,82
250.981	Duke Realty Corp	10.031.711	2,84
28.323	Equinix Inc	20.227.720	5,73
73.242	Equity LifeStyle Properties Inc	4.640.613	1,31
275.537	Equity Residential	16.333.833	4,63
46.488	Essex Property Trust Inc	11.037.181	3,13
62.595	Extra Space Storage Inc	7.252.257	2,05
165.794	Four Corners Property Trust Inc	4.935.687	1,40
230.287	Healthcare Trust of America Inc Class A	6.342.104	1,80
302.797	Healthpeak Properties Inc	9.153.553	2,59
94.983	Highwoods Properties Inc	3.764.176	1,07
537.705	Host Hotels & Resorts Inc	7.866.624	2,23
245.890	Invitation Homes Inc	7.302.933	2,07
408.615	Kimco Realty Corp	6.133.311	1,74
152.596	National Retail Properties Inc	6.244.228	1,77
124.549	Omega Healthcare Investors Inc	4.523.620	1,28
213.493	Prologis Inc	21.276.712	6,03
67.642	Public Storage	15.620.567	4,42
124.603	Regency Centers Corp	5.680.651	1,61
111.558	Rexford Industrial Realty Inc	5.478.613	1,55
37.380	SBA Communications Corp Class A	10.546.019	2,99
153.573	Simon Property Group Inc	13.096.705	3,71
103.776	Spirit Realty Capital Inc	4.168.682	1,18
43.243	Sun Communities Inc	6.570.774	1,86

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 95,91% (31 de diciembre de 2019: 93,32%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
191.567	Welltower Inc	12.379.060	3,51
332.614	Weyerhaeuser Co	11.152.547	3,16
Total fondos de inversión inmobiliaria *		338.529.094	95,91
Total inversiones		344.823.429	97,70

Contratos de divisas a plazo 1,21% (31 de diciembre de 2019: 1,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
6.259.320 AUD	4.526.082 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	13	304.763	0,09
5.202.641 AUD	3.746.416 USD	20/01/2021	UBS AG	4	268.901	0,07
12.273.232 AUD	8.880.212 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	73	592.074	0,17
22.856 USD	29.612 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
Clases CHF con cobertura						
1.018.803 CHF	1.121.217 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	13	31.904	0,01
738.989 CHF	812.524 USD	20/01/2021	UBS AG	3	23.891	0,01
761.895 CHF	837.257 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	25.084	0,01
Clases EUR con cobertura						
6.488.946 EUR	7.692.173 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	13	250.418	0,07
4.909.543 EUR	5.809.014 USD	20/01/2021	UBS AG	2	200.357	0,06
6.493.937 EUR	7.692.469 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	50	256.235	0,07
334.099 USD	272.713 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	293	0,00
3 USD	3 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases HKD con cobertura						
414.374 HKD	53.440 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	6	0,00
4.900.253 HKD	632.009 USD	20/01/2021	UBS AG	3	5	0,00
204.857 HKD	26.413 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	9	0,00
193.823 USD	1.502.511 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	35	0,00
132.514 USD	1.027.261 HKD	20/01/2021	UBS AG	7	24	0,00
110.786 USD	858.828 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	17	0,00
Clases SGD con cobertura						
88.549 SGD	65.464 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	1.535	0,00
90.356 SGD	66.705 USD	20/01/2021	UBS AG	6	1.662	0,00
114.308 SGD	84.445 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	39	2.051	0,00
47 USD	62 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases ZAR con cobertura						
323.914 USD	4.743.511 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.721	0,00
121.503 USD	1.784.538 ZAR	20/01/2021	UBS AG	1	292	0,00

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,21% (31 de diciembre de 2019: 1,00%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases ZAR con cobertura (cont.)						
513.674 USD	7.534.209 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	1.929	0,00
110.744.069 ZAR	6.760.353 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	13	761.698	0,21
95.584.649 ZAR	5.778.872 USD	20/01/2021	UBS AG	5	713.509	0,20
123.204.816 ZAR	7.519.935 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	51	848.484	0,24
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					4.286.899	1,21
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					349.110.328	98,91

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,37%) (31 de diciembre de 2019: (0,26%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
2.588.748 USD	3.581.226 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	12	(175.185)	(0,05)
168.058 USD	224.253 AUD	20/01/2021	UBS AG	3	(5.017)	(0,00)
4.599.992 USD	6.359.639 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	44	(308.279)	(0,09)
Clases CHF con cobertura						
21.547 CHF	24.390 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
16.133 CHF	18.281 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(21)	(0,00)
387.336 USD	349.252 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	14	(7.962)	(0,00)
76.804 USD	69.598 CHF	20/01/2021	UBS AG	3	(1.970)	(0,00)
255.690 USD	230.449 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	(5.141)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
244.531 EUR	300.109 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(798)	(0,00)
209.735 EUR	257.114 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(394)	(0,00)
3.661.434 USD	3.084.817 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	18	(114.439)	(0,03)
1.180.105 USD	993.848 EUR	20/01/2021	UBS AG	3	(36.384)	(0,01)
1.732.189 USD	1.464.758 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	31	(60.703)	(0,02)
Clases HKD con cobertura						
6.100.110 HKD	786.883 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	9	(116)	(0,00)
956.759 HKD	123.422 USD	20/01/2021	UBS AG	5	(24)	(0,00)
10.687.996 HKD	1.378.740 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	21	(247)	(0,00)
23.705 USD	183.802 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
204.327 USD	1.584.324 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	(13)	(0,00)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,37%) (31 de diciembre de 2019: (0,26%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases SGD con cobertura						
13.733 USD	18.429 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	8	(211)	(0,00)
4.981 USD	6.701 SGD	20/01/2021	UBS AG	4	(89)	(0,00)
92.528 USD	124.380 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	17	(1.583)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
1.047.266 USD	16.771.516 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	(91.902)	(0,03)
1.362.924 USD	21.537.274 ZAR	20/01/2021	UBS AG	9	(99.950)	(0,03)
4.645.647 USD	74.180.972 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	55	(392.933)	(0,11)
5.721.861 ZAR	391.302 USD	20/01/2021	UBS AG	3	(2.657)	(0,00)
736.126 ZAR	50.283 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(284)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.306.305)	(0,37)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.306.305)	(0,37)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	347.804.023	98,54
Otro activo neto	5.153.444	1,46
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	352.957.467	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	344.823.429	96,57
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	2.980.594	0,83
Total inversiones	347.804.023	97,40

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
75.514	American Tower Corp	18.578.428
109.759	Crown Castle International Corp	17.199.522
159.007	Prologis Inc	14.788.422
17.047	Equinix Inc	12.228.630
162.181	Simon Property Group Inc	11.569.818
177.933	Equity Residential	10.768.056
49.532	Public Storage	10.463.878
66.307	Digital Realty Trust Inc	8.963.300
97.974	Boston Properties Inc	8.740.891
313.754	Invitation Homes Inc	8.419.418
27.233	SBA Communications Corp Class A	8.090.500
129.814	Welltower Inc	7.554.974
544.618	Host Hotels & Resorts Inc	6.867.494
25.738	Essex Property Trust Inc	6.194.925
224.757	Weyerhaeuser Co	5.897.302
199.525	American Homes 4 Rent Class A	5.537.070
129.998	Duke Realty Corp	4.804.634
72.577	Equity LifeStyle Properties Inc	4.735.006
63.225	CyrusOne Inc	4.711.301
157.466	Healthpeak Properties Inc	4.511.480
122.570	Apartment Investment & Management Co Class A	4.424.710
30.511	Sun Communities Inc	4.419.169
110.071	National Retail Properties Inc	4.076.738
82.727	Regency Centers Corp	3.677.970
117.132	Douglas Emmett Inc	3.646.150
282.796	Kimco Realty Corp	3.487.926
32.304	Extra Space Storage Inc	3.338.136
119.798	Healthcare Trust of America Inc Class A	3.261.872
32.639	Camden Property Trust	3.099.646
75.015	Brookfield Asset Management Inc Class A	2.803.725
57.852	Rexford Industrial Realty Inc	2.621.041

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
411.210	American Homes 4 Rent Class A	10.998.697
46.989	American Tower Corp	10.990.984
13.799	Equinix Inc	9.247.961
31.209	SBA Communications Corp Class A	8.999.830
47.868	Crown Castle International Corp	7.570.537
109.856	Equity LifeStyle Properties Inc	6.675.674
26.010	Public Storage	5.492.990
62.481	Prologis Inc	5.333.851
77.598	CyrusOne Inc	5.290.354
195.651	Weyerhaeuser Co	4.648.683
47.688	Camden Property Trust	4.646.585
32.686	Sun Communities Inc	4.486.541
68.779	SL Green Realty Corp	4.202.019
53.060	Hyatt Hotels Corp Class A	3.995.040
56.285	Equity Residential	3.813.100
50.271	Simon Property Group Inc	3.329.007
86.815	National Retail Properties Inc	3.012.292
11.734	Essex Property Trust Inc	2.968.885
19.070	Digital Realty Trust Inc	2.727.486
85.164	Douglas Emmett Inc	2.662.254
69.077	Duke Realty Corp	2.327.599
83.275	Healthpeak Properties Inc	2.257.780
45.619	Taubman Centers Inc	2.036.673
37.568	Welltower Inc	2.025.170
69.202	Spirit Realty Capital Inc	2.004.210
67.864	Invitation Homes Inc	1.963.430
45.222	Apartment Investment & Management Co Class A	1.801.541
17.183	Extra Space Storage Inc	1.682.525
63.167	Healthcare Trust of America Inc Class A	1.664.142
35.707	Brookfield Asset Management Inc Class A	1.417.708

Neuberger Berman China Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 20,77%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI China (Net) (el "Índice"), registró una rentabilidad del 29,49%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Las bolsas chinas se anotaron excelentes resultados en 2020, tanto en el Índice como en el mercado nacional de Acciones A. Al inicio de 2020, la renta variable china amplió sus ganancias cuando el gobierno anunció una rebaja generalizada de 50 pb del coeficiente de reservas obligatorias y se aliviaron las tensiones comerciales gracias a la firma de un acuerdo comercial entre China y EE. UU., aunque los mercados cedieron terreno más avanzado enero como consecuencia de la aversión al riesgo de los inversores a la espera de la valoración de las repercusiones del brote de COVID-19 para la economía mundial. En febrero, los inversores se centraron en el brote de coronavirus y las acciones chinas se desplomaron al reanudarse las operaciones tras unas prolongadas vacaciones de Año Nuevo. Por su parte, los mercados mundiales cedieron terreno a consecuencia de la propagación del virus y el repunte del número de infectados elevó la preocupación por la interrupción de las cadenas de suministro mundiales. En marzo, China consiguió controlar en gran medida la COVID-19, salvo por la región de Hubei, y la producción de las fábricas se reanudó gradualmente, aunque el número de casos aumentó con fuerza fuera del país y el estallido de una guerra de precios del petróleo entre Rusia y Arabia Saudí provocó una fuerte corriente de ventas de todas las clases de activos. Más tarde, los mercados se estabilizaron gracias a que las medidas de estímulo y flexibilización de los gobiernos, como las rebajas del coeficiente de reservas obligatorias propuestas por el Banco Popular de China (PBoC) y dos agresivos recortes de tipos de interés por parte de la Reserva Federal estadounidense, contribuyeron a que los inversores recuperasen cierto apetito por el riesgo. En abril, la renta variable china avanzó gracias a la fuerte recuperación de los Índices de gestores de compras (PMI), tanto manufacturero como no manufacturero, en marzo, y a los nuevos estímulos anunciados por el gobierno. A pesar del hundimiento de los precios del petróleo West Texas Intermediate en EE. UU., que se adentraron en territorio negativo por primera vez en la historia, los mercados cerraron el periodo con buenos resultados en previsión de una recuperación de los beneficios de las empresas y del consumo. Los mercados de renta variable china sufrieron una corrección en mayo, debido a una nueva escalada de las tensiones entre China y EE. UU. —después de que el presidente Trump expresase sus dudas acerca de la fase 1 del acuerdo comercial y del proyecto de ley de seguridad nacional de Hong Kong—, y al hecho de que la junta de las "Dos sesiones" celebrada en Pekín no cumplió las expectativas del mercado. Los mercados repuntaron en junio debido a que los sólidos datos macroeconómicos publicados para el mes de mayo —como el PMI del sector servicios de Caixin, el crecimiento de la producción industrial y unos datos de beneficios industriales y exportaciones mejores de lo esperado— impulsaron el optimismo con respecto a una recuperación económica mundial sostenible.

En julio continuó el repunte del mercado como consecuencia de la recuperación económica, que reflejaba unos datos del PMI más fuertes, así como la recuperación del crecimiento del PIB en el segundo trimestre y la mejora de los beneficios industriales, las buenas noticias sobre los ensayos con las vacunas y la previsión de nuevas medidas de estímulo fiscal de bancos centrales y gobiernos. La fuerte rentabilidad del mercado se prolongó hasta agosto pese a la preocupación por los elevados costes de financiación y una oleada de salidas a bolsa de acciones, sobre todo por la publicación de resultados semestrales de las empresas mejores de lo esperado, por el comportamiento del selectivo ChiNext tras la aprobación de nuevas normas de salida a bolsa y negociación, y porque la política monetaria acomodaticia de la Fed favoreció al apetito por el riesgo en todo el mundo. Las acciones chinas retrocedieron en septiembre, cuando los reguladores chinos frenaron las expectativas sobre el selectivo ChiNext, las tensiones geopolíticas con Estados Unidos y la India se agravaron y los inversores redujeron el riesgo a la espera de las vacaciones nacionales en China. Después de las vacaciones de la Semana Dorada, los mercados chinos de renta variable repuntaron con fuerza gracias al optimismo generado por estadísticas que indicaban una recuperación del consumo y los planes anunciados por el Consejo de Estado para desarrollar Shenzhen como el "motor principal" de las reformas en el Área de la Gran Bahía. Pese a que el Quinto Plenario del XIX Congreso del Partido Comunista dio a conocer propuestas para el 14º Plan Quinquenal a finales de octubre, los inversores seguían actuando con prudencia a finales de mes, ya que la incertidumbre derivada de las inminentes elecciones estadounidenses, los resultados de beneficios del tercer trimestre de las empresas chinas y la destacada OPV de Ant Group afectó a la liquidez. En noviembre, a pesar de que el presidente Trump firmó una orden ejecutiva que prohibía a los inversores estadounidenses poseer acciones de empresas con presuntos vínculos con el ejército chino, las acciones chinas avanzaron con fuerza, puesto que las buenas noticias sobre las vacunas, la publicación de datos macroeconómicos que apuntaban al mantenimiento de la recuperación económica en China y la firma del acuerdo Regional Comprehensive Economic Partnership (RCEP) por 15 países de Asia-Pacífico estimularon el apetito por el riesgo. En diciembre, tanto MSCI como FTSE anunciaron la expulsión de sus respectivos índices de las empresas incluidas en la lista de la Orden Ejecutiva estadounidense. Tanto el mercado de acciones A chinas como el mercado extraterritorial terminaron el año en terreno positivo después de que el PBoC inyectara inesperadamente la mayor cantidad de efectivo en un día por medio de operaciones de su facilidad de crédito a medio plazo y la Conferencia Central de Trabajo Económico de China estableciera planes de política positivos para 2021.

En 2020, los sectores que más contribuyeron a la rentabilidad de la Cartera fueron el financiero (infraponderación con respecto al índice y selección de valores en banca), el de materiales (selección de valores, sobre todo en materiales de construcción) y el de servicios de comunicación (selección de valores en medios y servicios interactivos y en entretenimiento). Los sectores que más lastraron la rentabilidad incluyeron el de consumo discrecional (infraponderación y selección de valores, sobre todo en automoción y componentes, bienes duraderos para el hogar y venta minorista en establecimientos físicos y por internet), atención sanitaria (selección de valores en farmacia y biotecnología) y tecnología de la información (infraponderación y selección de valores en instrumentos y componentes de equipos electrónicos). La exposición sobreponderada de la Cartera a acciones A chinas contribuyó a la rentabilidad, mientras que la sobreponderación de acciones chinas cotizadas en Hong Kong y la infraponderación de empresas chinas cotizadas en Estados Unidos tuvieron el efecto contrario.

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

A 31 de diciembre de 2020, la infraponderación sectorial más relevante de la Cartera era la del sector de servicios de comunicación. Tecnología de la información y finanzas eran otros dos sectores infraponderados. La mayor sobreponderación sectorial de la Cartera era la de materiales. También había posiciones de sobreponderación en consumo básico y consumo discrecional. Las 10 principales posiciones de la Cartera representaban más del 54% de los activos totales a finales de diciembre.

El crecimiento interno chino se consolidó durante el trimestre a medida que la economía volvía a su trayectoria prepandemia. Las previsiones medianas de los economistas sitúan el crecimiento del cuarto trimestre de 2020 en el 6,2% interanual, lo que supone un incremento sustancial con respecto al 4,9% registrado en el trimestre anterior. El repunte constante de la actividad económica se debió a la aceleración del crecimiento de la capacidad manufacturera, que compensó con creces un crecimiento relativamente más suave de la inversión en activos fijos en infraestructuras e inmuebles. El sector servicios también mostró capacidad de resistencia, sobre todo al continuar mejorando el consumo interno. Por último, las exportaciones avanzaron con fuerza, debido en parte a la fuerte demanda externa de productos de consumo, el escenario alcista de la DRAM y la fortaleza de las exportaciones de automóviles y componentes. En vista de la recuperación económica en curso, las autoridades han pasado de estimular el crecimiento mediante inversiones en infraestructuras a tratar de atajar los desequilibrios de rentas y los problemas para los medios de vida. Se ha anunciado que en 2021 el gasto público se centrará en ámbitos como la educación, el empleo, la salud pública y el bienestar social. Esto debería propiciar una reducción del déficit fiscal desde los niveles récord de 2020, brindando a las autoridades más margen de maniobra para gestionar cualquier posible riesgo a la baja. China firmó el RCEP en noviembre y el Acuerdo de Inversiones UE-China a finales de diciembre. La firma de estos dos acuerdos comerciales y de inversión es importante, ya que aporta continuidad a las actuales relaciones entre China y varios socios comerciales regionales y transcontinentales, pero también sirve para proteger su papel en las cadenas de suministro.

Gracias a las favorables perspectivas económicas, las acciones chinas continuaron haciendo gala de una gran fortaleza durante el resto del año. Sin embargo, la rentabilidad del mercado de renta variable se ha debido a la expansión de los múltiplos, ya que el Índice cotizaba a 18,4 veces los beneficios previstos al final del cuarto trimestre de 2020 y el índice CSI 300, a 18,3 veces. Aunque los mercados mantienen su dinamismo, el posicionamiento ligeramente más restrictivo adoptado por el PBoC puede traducirse en una normalización progresiva de las condiciones de liquidez en lo sucesivo. Por lo tanto, se espera que los fundamentales de las empresas, en forma de crecimiento del volumen de negocio y los beneficios, vuelvan a adquirir importancia como motor de la rentabilidad en 2021. En particular, la próxima temporada de comunicación de resultados del ejercicio 2020 permitirá a los participantes en el mercado echar un importante primer vistazo a los resultados de las distintas empresas en condiciones económicas normalizadas. Esto puede dar lugar a un ajuste de la cotización tanto de las empresas con resultados superiores como de las más rezagadas, a medida que los inversores descuenten los beneficios en las valoraciones. Teniendo esto en cuenta, la Cartera sigue centrándose en identificar e invertir en empresas de alta calidad, con buena visibilidad de los beneficios y excelentes perspectivas de crecimiento a largo plazo.

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	701.912.795	830.094.316
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	12.354.044	30.932.768
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		7.227.762	4.933.439
Ingresos a percibir y otros activos		–	215.972
Activos totales		721.494.601	866.176.495
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	452.722	307.424
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		74.319	423.734
Gastos devengados		896.476	1.173.548
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		7.201.203	5.514.944
Otras cuentas por pagar		63.166	71.831
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		8.687.886	7.491.481
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		712.806.715	858.685.014

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	36.437	156.219
Ingresos por dividendos	1	16.217.992	23.288.132
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	117.951.049	234.641.907
		134.205.478	258.086.258
Gastos			
Comisión de gestión	6	9.017.065	10.805.299
Comisión de distribución	6	410.281	367.832
Comisión de administración	6	675.514	845.132
Comisión de compromiso	19	161.845	98.099
Comisión de depósito	6	166.758	295.968
Comisión del Depositario	6	71.925	85.976
Honorarios profesionales	9	138.576	87.103
Honorarios de los Consejeros	7	4.529	4.563
Costes de transacciones	9	2.040.726	1.064.862
Honorarios de auditoría	8	20.069	18.113
Reembolso de IVA		(10.847)	(13.915)
Otros gastos	9	39.699	85.021
Gastos totales		12.736.140	13.744.053
Costes financieros			
Gastos por intereses		624	1.693
Repartos de dividendos abonados	1	30.258	4.508
		30.882	6.201
Impuestos retenidos en origen	1	963.602	1.601.301
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		120.474.854	242.734.703

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		858.685.014	823.135.261
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		120.474.854	242.734.703
Suscripciones	5	1.747.763	1.127.266
Reembolsos	5	(268.100.916)	(208.312.216)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		712.806.715	858.685.014

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,35% (31 de diciembre de 2019: 96,58%)			
Yuan renminbi chino			
5.700.000	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	54.386.121	7,63
3.750.000	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	25.616.401	3,59
84.932	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	26.127.500	3,67
999.972	Midea Group Co Ltd Class A	15.160.013	2,13
2.499.935	New Hope Liuhe Co Ltd Class A	8.631.857	1,21
998.200	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	21.807.262	3,06
2.500.161	Zhejiang Satellite Petrochemical Co Ltd Class A	10.072.195	1,41
10.000.017	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	15.260.765	2,14
Total yuan renminbi chino		177.062.114	24,84
Dólar de Hong Kong			
1.500.000	Akeso Inc	7.372.013	1,03
2.221.300	Alibaba Group Holding Ltd	64.593.803	9,06
10.000.000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	9.127.017	1,28
600.000	CanSino Biologics Inc - H Shares	13.661.814	1,92
13.736.000	China Everbright Environment Group Ltd	7.757.729	1,09
4.750.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	30.043.287	4,21
30.000.000	China National Building Material Co Ltd - H Shares	36.104.201	5,06
7.245.000	China Overseas Property Holdings Ltd	3.774.732	0,53
6.400.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	25.019.328	3,51
1.750.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	16.089.767	2,26
7.000.000	China Resources Land Ltd	28.841.023	4,05
19.500.000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	32.329.732	4,53
8.000.000	CIFI Holdings Group Co Ltd	6.778.040	0,95
19.200.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	19.544.767	2,74
7.500.000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	27.180.046	3,81
550.000	JD.com Inc Class A	24.218.960	3,40
1.500.000	Minth Group Ltd	7.934.584	1,11
60.000	New Oriental Education & Technology Group Inc	10.771.423	1,51
1.750.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	21.292.985	2,99
1.600.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	31.351.539	4,40
400.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	8.737.818	1,23
650.000	Tencent Holdings Ltd	46.761.524	6,56
5.000.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	8.551.010	1,20
18.000.000	Weichai Power Co Ltd - H Shares	36.186.345	5,08
Total dólar de Hong Kong		524.023.487	73,51
Total valores de renta variable *		701.085.601	98,35
Total inversiones		701.085.601	98,35

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,12% (31 de diciembre de 2019: 0,09%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
222.372 CHF	244.715 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	14	6.972	0,00
166.608 CHF	183.092 USD	20/01/2021	UBS AG	3	5.481	0,00
204.254 CHF	225.043 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	6.141	0,00
Clases EUR con cobertura						
4.759.782 EUR	5.640.817 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	17	185.243	0,03
3.900.403 EUR	4.612.461 USD	20/01/2021	UBS AG	1	161.706	0,02
4.154.169 EUR	4.913.967 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	14	170.813	0,03
38.630 USD	31.532 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	34	0,00
3.668 USD	2.993 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	3	0,00
Clases GBP con cobertura						
345.520 GBP	448.753 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	23.619	0,00
313.298 GBP	406.408 USD	20/01/2021	UBS AG	3	21.912	0,00
474.788 GBP	620.235 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	17	28.863	0,01
Clases HKD con cobertura						
72.451 HKD	9.343 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	1	0,00
2.681.453 HKD	345.840 USD	20/01/2021	UBS AG	2	3	0,00
275.006 USD	2.131.992 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	31	0,00
7.998 USD	62.001 HKD	20/01/2021	UBS AG	4	2	0,00
320.921 USD	2.488.013 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	26	0,00
Clases SGD con cobertura						
3.762.512 SGD	2.779.195 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	67.659	0,01
3.946.392 SGD	2.913.363 USD	20/01/2021	UBS AG	7	72.623	0,01
4.095.895 SGD	3.023.042 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	20	76.062	0,01
300 USD	397 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					827.194	0,12
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					701.912.795	98,47

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,06%) (31 de diciembre de 2019: (0,04%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
6.041 CHF	6.838 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
2.880 CHF	3.263 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(3)	(0,00)
78.979 USD	71.131 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	11	(1.530)	(0,00)
19.856 USD	17.912 CHF	20/01/2021	UBS AG	4	(418)	(0,00)
13.790 USD	12.562 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(428)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
96.535 EUR	118.409 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(248)	(0,00)
3.476.470 USD	2.934.676 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	12	(115.628)	(0,02)
2.564.324 USD	2.165.904 EUR	20/01/2021	UBS AG	3	(86.782)	(0,01)
2.759.827 USD	2.333.497 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	36	(96.415)	(0,01)
Clases GBP con cobertura						
85.648 USD	64.535 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(2.580)	(0,00)
34.581 USD	26.352 GBP	20/01/2021	UBS AG	3	(1.446)	(0,00)
156.067 USD	118.732 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	(6.255)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
2.773.060 HKD	357.697 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	11	(41)	(0,00)
84.028 HKD	10.841 USD	20/01/2021	UBS AG	6	(2)	(0,00)
2.703.456 HKD	348.701 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(21)	(0,00)
7.252 USD	56.229 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(0)	(0,00)
269.501 USD	2.089.565 HKD	20/01/2021	UBS AG	1	(2)	(0,00)
6.251 USD	48.475 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
83.044 SGD	62.848 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(13)	(0,00)
1.819.538 USD	2.461.756 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	(43.118)	(0,00)
1.733.590 USD	2.349.106 SGD	20/01/2021	UBS AG	5	(43.830)	(0,01)
2.165.119 USD	2.932.818 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	37	(53.960)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(452.722)	(0,06)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(452.722)	(0,06)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					701.460.073	98,41
Otro activo neto					11.346.642	1,59
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					712.806.715	100,00

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	701.085.601	97,17
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	374.472	0,05
Total inversiones	701.460.073	97,22

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.525.297	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	38.539.529
30.000.000	China National Building Material Co Ltd - H Shares	33.312.597
6.899.987	Wens Foodstuff Group Co Class A	30.885.406
750.000	JD.com Inc Class A	29.957.214
2.138.300	Shenzhou International Group Holdings Ltd	26.827.393
14.531.000	Weichai Power Co Ltd - H Shares	25.875.207
20.361.500	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	23.319.330
674.700	Alibaba Group Holding Ltd	21.569.068
158.093	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	20.220.129
1.250.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	19.248.902
1.648.280	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	19.116.207
4.500.000	Haier Electronics Group Co	18.290.423
5.999.941	Zhejiang Dahua Technology Co	15.665.633
600.000	CanSino Biologics Inc - H Shares	14.158.681
999.972	Midea Group Co Ltd Class A	14.086.383
10.000.017	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	12.758.849
6.392.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	12.008.897
188.400	Tencent Holdings Ltd	11.668.343
15.633.484	CIFI Holdings Group Co Ltd	11.471.195
59.924	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	10.773.250
55.000	Alibaba Group Holding Ltd	10.578.716
2.499.935	New Hope Liuhe Co Ltd Class A	10.456.896
4.000.000	China Life Insurance Co	10.063.178
1.906.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	10.046.142
2.500.000	Akeso Inc	9.621.649
8.000.000	China Overseas Property Holdings Ltd	8.072.954
2.500.161	Zhejiang Satellite Petrochemical Co Ltd Class A	8.022.463
1.999.969	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	7.992.749
7.000.001	Daqin Railway Co Ltd	6.726.643
2.000.000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	6.560.116
2.752.000	Minth Group Ltd	6.549.845

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.151.500	Tencent Holdings Ltd	71.447.881
1.900.709	ZTO Express Cayman Inc ADR	54.865.685
5.092.576	Anhui Conch Cement Co Ltd	41.564.048
2.962.200	Shenzhou International Group Holdings Ltd	40.783.111
12.500.000	Haier Smart Home Co Ltd	36.513.303
45.000.000	China Construction Bank Corp	35.948.927
275.166	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	35.915.019
1.013.400	Alibaba Group Holding Ltd	33.986.097
7.779.268	Wens Foodstuff Group Co Ltd	27.035.451
149.992	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	26.822.840
37.500.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	26.158.131
5.249.833	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	25.821.942
120.000	Alibaba Group Holding Ltd	24.457.731
25.510.000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	23.053.491
45.000.000	China Petroleum & Chemical Corp	20.814.878
5.999.941	Zhejiang Dahua Technology Co Ltd	19.987.282
4.195.500	Longfor Group Holdings Ltd	19.834.174
850.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	16.893.814
10.000.000	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	15.319.665
2.124.000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	15.029.110
3.000.000	Minth Group Ltd	11.840.878
8.499.000	China Medical System Holdings	10.967.665
5.146.000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	10.547.346
796.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	9.394.017
650.080	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	9.024.466
4.000.000	China Life Insurance Co	8.893.260
16.264.481	China Everbright International Ltd	8.887.951
200.000	JD.com Inc Class A	8.543.600
1.750.000	China Resources Land Ltd	8.040.045

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 14,15%. En el mismo periodo, el índice MSCI Emerging Markets (neto) (el "Índice") se apuntó una rentabilidad del 18,31%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La renta variable de mercados emergentes (ME) experimentó una corriente de ventas, al igual que el resto de los mercados mundiales, en marzo de 2020, cuando la COVID-19 se propagó fuera de Asia. Además de los cierres y confinamientos locales, a los inversores les preocupaban las economías y empresas de ME dependientes de las exportaciones. Con el transcurso del año, los mercados repuntaron ante la aparente contención del virus, la reapertura de sectores y regiones, los programas públicos de estímulo y, por último, las buenas noticias sobre vacunas. El repunte de los ME iniciado después de marzo se aceleró en el cuarto trimestre, y los inversores siguieron decantándose por acciones con un gran impulso de crecimiento.

Reflejando esta confianza, los sectores de tecnología de la información y atención sanitaria encabezaron los resultados del Índice, que cerró 2020 al mismo nivel que el estadounidense S&P 500 y por delante del MSCI EAFE (mercados desarrollados no estadounidenses). Los sectores inmobiliario y energético experimentaron una notable caída, en un año con diferenciales especialmente abultados en la rentabilidad sectorial. La rentabilidad de los distintos mercados nacionales también mostró una gran disparidad; Corea, Taiwán y China se anotaron rentabilidades superiores destacables, mientras que mercados como Grecia, Egipto y Colombia registraron pérdidas.

La asignación sectorial favoreció a la Cartera durante el periodo, ya que su sobreponderación con respecto al Índice del rentable sector de TI y su infraponderación en finanzas y energía resultaron grandes ventajas. En cuanto a la selección de valores, nuestras posiciones en materiales generaron una rentabilidad superior. Desde una perspectiva geográfica, favorecieron a la Cartera las posiciones en Taiwán y Rusia y la sobreponderación de India.

La preferencia del mercado por el momentum de crecimiento perjudicó a nuestra estrategia centrada en los fundamentales este año, así que la selección de valores en general mermó los resultados relativos. Nuestras posiciones en consumo discrecional y atención sanitaria fueron las que más se rezagaron. Por países, el posicionamiento en acciones chinas y la infraponderación del país en su conjunto nos perjudicaron. Las posiciones en México y Corea también restaron rentabilidad a la Cartera.

Más allá de la COVID, esperamos que el mercado finalmente vuelva a evolucionar más en consonancia con los fundamentales a largo plazo en los que nos centramos. Mientras tanto, estamos muy atentos tanto a las tensiones entre Estados Unidos y China como al mayor riesgo regulatorio de este último país. Creemos que la volatilidad del mercado se mantendrá el año que viene, impulsada por cambios repentinos del sentimiento.

El equipo considera que nuestra cartera diversificada y nuestras posiciones estratégicas disciplinadas nos permitirán generar una fuerte rentabilidad relativa ajustada al riesgo a largo plazo, además de sobrellevar la volatilidad del mercado a corto plazo.

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	484.025.723	429.852.379
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8.080.406	22.101.483
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		280.655	385.926
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.094.034	682.046
Ingresos a percibir y otros activos		839.426	1.122.121
Activos totales		494.320.244	454.143.955
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.018.184	649.899
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		1.524.677	1.376.638
Gastos devengados		657.692	668.543
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		316.340	149.283
Otras cuentas por pagar		2.120.013	635.340
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		5.636.906	3.479.703
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		488.683.338	450.664.252

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	44.189	395.858
Ingresos por dividendos	1	7.763.798	12.185.949
Ingresos por préstamo de valores	18	9.805	–
Ingresos varios		–	2.224
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	48.263.099	69.994.228
		56.080.891	82.578.259
Gastos			
Comisión de gestión	6	4.743.619	5.162.853
Comisión de distribución	6	667.476	632.683
Comisión de administración	6	552.371	603.118
Comisión de compromiso	19	88.216	55.980
Comisión de depósito	6	178.863	198.483
Comisión del Depositario	6	40.440	44.569
Honorarios profesionales	9	139.606	110.387
Honorarios de los Consejeros	7	4.459	4.563
Costes de transacciones	9	1.363.999	1.076.181
Honorarios de auditoría	8	22.882	19.935
Reembolso de IVA		(5.928)	(7.306)
Otros gastos	9	30.195	60.301
Gastos no asumidos	6	(4.935)	–
Gastos totales		7.821.263	7.961.747
Costes financieros			
Gastos por intereses		6.871	1.914
Repartos de dividendos abonados	1	577.940	374.473
		584.811	376.387
Impuestos retenidos en origen	1	935.617	1.371.383
Impuesto sobre las plusvalías	1	1.508.748	1.135.298
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		45.230.452	71.733.444

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		450.664.252	443.064.713
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		45.230.452	71.733.444
Suscripciones	5	236.192.567	182.850.411
Reembolsos	5	(243.403.933)	(246.984.316)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		488.683.338	450.664.252

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 97,63% (31 de diciembre de 2019: 94,19%)			
Real brasileño			
555.018	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	6.622.775	1,35
1.196.446	Banco Bradesco SA - Preferred Shares*	6.251.501	1,28
516.480	Energisa SA*	5.206.363	1,07
	Total real brasileño	18.080.639	3,70
Dólar canadiense			
151.045	Parex Resources Inc**	2.077.165	0,43
	Total dólar canadiense	2.077.165	0,43
Yuan renminbi chino			
2.465.668	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A*	2.803.156	0,57
11.386	Kweichow Moutai Co Ltd Class A*	3.502.658	0,72
1.319.387	NARI Technology Co Ltd Class A*	5.405.830	1,11
922.800	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A*	12.360.415	2,53
2.313.815	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A*	5.626.914	1,15
964.564	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd Class A*	2.886.549	0,59
711.234	Suofeiya Home Collection Co Ltd Class A*	2.838.669	0,58
978.738	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A*	2.835.807	0,58
486.404	Xianhe Co Ltd Class A*	1.874.123	0,38
2.881.800	Yonghui Superstores Co Ltd Class A*	3.187.265	0,65
2.641.307	Zhejiang Juhua Co Ltd Class A*	3.301.301	0,68
	Total yuan renminbi chino	46.622.687	9,54
Corona checa			
1.683.798	Moneta Money Bank AS*	5.338.124	1,09
	Total corona checa	5.338.124	1,09
Dólar de Hong Kong			
2.746.500	3SBio Inc*	2.506.867	0,51
930.124	Alibaba Group Holding Ltd*	27.047.335	5,54
1.224.250	A-Living Smart City Services Co Ltd - H Shares*	5.432.908	1,11
306.600	ASM Pacific Technology Ltd*	4.048.436	0,83
1.113.200	China Gas Holdings Ltd*	4.410.484	0,90
1.252.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	7.918.778	1,62
2.815.900	CNOOC Ltd*	2.582.903	0,53
8.447.000	Greentown Management Holdings Co Ltd*	3.620.078	0,74
2.693.800	Huatai Securities Co Ltd - H Shares*	4.240.537	0,87
275.600	JD.com Inc Class A*	12.135.900	2,48

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 97,63% (31 de diciembre de 2019: 94,19%) (cont.)			
Dólar de Hong Kong (cont.)			
489.600	Tencent Holdings Ltd*	35.222.219	7,21
192.000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares*	2.011.202	0,41
Total dólar de Hong Kong		111.177.647	22,75
Forint húngaro			
165.990	Richter Gedeon Nyrt*	4.171.636	0,85
Total forint húngaro		4.171.636	0,85
Rupia india			
83.606	Apollo Hospitals Enterprise Ltd*	2.750.958	0,56
870.315	EPL Ltd*	2.997.438	0,61
117.460	Gland Pharma Ltd*	3.758.463	0,77
28.232	GMM Pfaudler Ltd*	1.463.368	0,30
287.320	HDFC Bank Ltd*	5.667.666	1,16
171.999	Housing Development Finance Corp Ltd*	6.005.659	1,23
1.170.039	ICICI Bank Ltd*	8.586.865	1,76
665.297	IndusInd Bank Ltd*	8.146.390	1,67
420.726	JM Financial Ltd*	484.090	0,10
304.124	Mahindra & Mahindra Ltd*	3.009.423	0,62
166.070	Reliance Industries Ltd*	4.510.622	0,92
15.690	Reliance Industries Ltd – Partly Paid*	240.505	0,05
114.127	Spandana Sphoorty Financial Ltd*	1.171.553	0,24
1.141.834	State Bank of India*	4.296.941	0,88
106.964	Tata Consultancy Services Ltd*	4.203.183	0,86
187.504	Tech Mahindra Ltd*	2.508.144	0,51
79.549	UltraTech Cement Ltd*	5.757.550	1,18
142.334	United Breweries Ltd*	2.312.527	0,47
Total rupia india		67.871.345	13,89
Rupia indonesia			
976.000	Bank Central Asia Tbk PT*	2.352.677	0,48
Total rupia indonesia		2.352.677	0,48
Ringgit malayo			
3.363.650	Inari Amertron Bhd*	2.316.180	0,48
Total ringgit malayo		2.316.180	0,48

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 97,63% (31 de diciembre de 2019: 94,19%) (cont.)			
Peso mexicano			
523.640	Fomento Economico Mexicano SAB de CV*	3.966.424	0,81
Total peso mexicano		3.966.424	0,81
Nuevo dólar taiwanés			
357.200	Accton Technology Corp*	4.027.321	0,82
1.090.000	Chunghwa Telecom Co Ltd*	4.228.493	0,87
53.000	Keystone Microtech Corp*	590.192	0,12
289.000	LandMark Optoelectronics Corp*	2.915.061	0,60
39.000	Largan Precision Co Ltd*	4.444.522	0,91
93.200	Parade Technologies Ltd*	3.689.909	0,75
394.802	Tong Hsing Electronic Industries Ltd*	2.494.538	0,51
2.417.000	Uni-President Enterprises Corp*	5.813.312	1,19
Total nuevo dólar taiwanés		28.203.348	5,77
Zloty polaco			
115.269	Allegro.eu SA*	2.620.313	0,54
97.738	Dino Polska SA*	7.599.664	1,55
Total zloty polaco		10.219.977	2,09
Libra esterlina			
616.384	Network International Holdings Plc*	2.776.125	0,57
64.260	Rio Tinto Plc*	4.835.102	0,99
Total libra esterlina		7.611.227	1,56
Dólar de Singapur			
4.789.236	Thai Beverage PCL*	2.666.032	0,55
Total dólar de Singapur		2.666.032	0,55
Rand sudafricano			
182.118	Bid Corp Ltd*	3.274.141	0,67
41.165	Capitec Bank Holdings Ltd*	4.027.454	0,82
42.215	Naspers Ltd Class N*	8.648.242	1,77
Total rand sudafricano		15.949.837	3,26
Won de Corea del Sur			
25.406	Com2uS Corp*	3.732.462	0,76
58.965	Coway Co Ltd*	3.951.539	0,81
12.955	Korea Petrochemical Industries Co Ltd*	2.748.771	0,56

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 97,63% (31 de diciembre de 2019: 94,19%) (cont.)			
Won de Corea del Sur (cont.)			
9.642	LG Chem Ltd*	7.331.940	1,50
37.419	Orion Corp*	4.273.349	0,88
360.812	Samsung Electronics Co Ltd*	26.943.824	5,51
79.734	SK Hynix Inc*	8.709.226	1,78
21.943	SK Telecom Co Ltd*	4.822.316	0,99
	Total won de Corea del Sur	62.513.427	12,79
Baht tailandés			
1.211.200	CP ALL PCL*	2.354.886	0,48
	Total baht tailandés	2.354.886	0,48
Lira turca			
328.240	Migros Ticaret AS*	1.891.542	0,39
	Total lira turca	1.891.542	0,39
Dólar estadounidense			
29.819	Credicorp Ltd*	4.890.912	1,00
1.662.197	Detsky Mir PJSC*	3.045.532	0,62
69.137	Kaspi.KZ JSC GDR**	4.639.093	0,95
90.899	Lukoil PJSC ADR*	6.182.317	1,27
172.469	Momo Inc ADR*	2.407.667	0,49
18.034	Ozon Holdings Plc ADR*	746.788	0,15
57.882	Pagseguro Digital Ltd Class A*	3.292.328	0,67
8.174	Polyus PJSC*	1.682.555	0,35
601.262	Sberbank of Russia PJSC*	2.203.792	0,45
340.884	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR*	37.169.991	7,61
41.788	TCS Group Holding Plc GDR*	1.374.886	0,28
94.814	Trip.com Group Ltd ADR*	3.198.076	0,66
118.716	Vasta Platform Ltd Class A*	1.721.382	0,35
69.429	X5 Retail Group NV GDR*	2.507.022	0,51
95.567	Yandex NV Class A*	6.649.552	1,36
	Total dólar estadounidense	81.711.893	16,72
	Total valores de renta variable	477.096.693	97,63
Fondos de inversión inmobiliaria 0,62% (31 de diciembre de 2019: 0,84%)			
Dólar de Hong Kong			
336.466	Link REIT	3.055.157	0,62
	Total fondos de inversión inmobiliaria *	3.055.157	0,62

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de acciones	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Participatory Notes 0,37% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)				
Dólar estadounidense				
1.054.800	CICC Financial Trading Ltd	27/04/2023	1.801.986	0,37
Total participatory notes **			1.801.986	0,37
Total inversiones			481.953.836	98,62

Contratos de divisas a plazo 0,43% (31 de diciembre de 2019: 0,35%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
4.720.302 AUD	3.413.134 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	18	229.919	0,05
4.002.459 AUD	2.881.861 USD	20/01/2021	UBS AG	4	207.174	0,04
5.860.712 AUD	4.264.409 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	53	258.795	0,05
44.633 USD	57.826 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	4	0,00
Clases EUR con cobertura						
2.837.033 EUR	3.364.760 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	17	107.822	0,02
2.280.900 EUR	2.697.302 USD	20/01/2021	UBS AG	1	94.563	0,02
3.972.850 EUR	4.742.043 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	24	120.799	0,03
31.467 USD	25.685 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	28	0,00
Clases GBP con cobertura						
274.815 GBP	356.805 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	18.903	0,00
264.367 GBP	343.313 USD	20/01/2021	UBS AG	5	18.112	0,00
395.486 GBP	517.316 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	19	23.365	0,01
Clases ZAR con cobertura						
33.418 USD	489.378 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	177	0,00
39.012 USD	572.190 ZAR	20/01/2021	UBS AG	1	148	0,00
534.301 USD	7.834.110 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	2.186	0,00
39.375.823 ZAR	2.384.135 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	290.382	0,06
38.608.849 ZAR	2.339.655 USD	20/01/2021	UBS AG	7	282.767	0,06
82.005.450 ZAR	5.153.299 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	52	416.743	0,09
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					2.071.887	0,43

			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados			484.025.723	99,05

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,21%) (31 de diciembre de 2019: (0,14%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
1.735.432 USD	2.406.020 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	9	(121.496)	(0,03)
1.437.918 USD	1.999.247 AUD	20/01/2021	UBS AG	1	(105.069)	(0,02)
2.499.713 USD	3.448.454 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	49	(161.751)	(0,03)
Clases EUR con cobertura						
109.909 EUR	134.932 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(402)	(0,00)
111.015 EUR	136.071 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(185)	(0,00)
1.874.952 USD	1.585.118 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	(65.261)	(0,02)
1.553.754 USD	1.312.862 EUR	20/01/2021	UBS AG	2	(53.213)	(0,01)
2.018.745 USD	1.699.327 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	24	(61.260)	(0,01)
Clases GBP con cobertura						
47.330 USD	35.711 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(1.491)	(0,00)
7.114 USD	5.506 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(414)	(0,00)
92.728 USD	70.555 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	(3.730)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
897.228 USD	14.540.899 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(90.431)	(0,02)
772.081 USD	12.767.067 ZAR	20/01/2021	UBS AG	4	(95.094)	(0,02)
2.921.465 USD	46.786.329 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	58	(256.399)	(0,05)
1.345.560 ZAR	91.653 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(259)	(0,00)
1.943.580 ZAR	132.803 USD	20/01/2021	UBS AG	3	(789)	(0,00)
2.369.613 ZAR	161.892 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	(940)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.018.184)	(0,21)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.018.184)	(0,21)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	483.007.539	98,84
Otro activo neto	5.675.799	1,16
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	488.683.338	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	473.435.592	95,78
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	8.518.244	1,72
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	1.053.703	0,21
Total inversiones	483.007.539	97,71

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
231.360	Alibaba Group Holding	49.459.975
3.691.200	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	49.271.931
1.131.000	JD.com Inc Class A	40.453.768
569.200	Tencent Holdings Ltd	38.831.932
6.052.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	30.178.825
1.120.000	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	29.550.080
923.600	Alibaba Group Holding Ltd	29.539.945
334.336	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	27.560.789
3.091.448	IndusInd Bank Ltd	26.786.849
511.096	Samsung Electronics Co Ltd	26.487.138
10.685.660	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	24.099.712
4.790.984	Banco Bradesco SA - Preferred Shares	21.375.592
392.996	UltraTech Cement Ltd	20.260.830
5.172.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	19.642.262
156.000	Largan Precision Co Ltd	17.333.948
3.221.128	ICICI Bank Ltd	16.915.387
13.942.400	Yonghui Superstores Co Ltd Class A	16.223.701
6.720.000	Uni-President Enterprises Corp	16.182.595
4.606.256	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd Class A	15.094.706
13.319.072	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	14.973.807
4.567.336	State Bank of India	14.866.876
4.175.360	EPL Ltd	14.569.208
25.486.400	Bank Mandiri Persero Tbk PT	14.303.593
25.438.144	Thai Beverage PCL	14.234.788
3.285.200	Rumo SA	12.683.056
495.836	Tata Consultancy Services Ltd	12.475.265
12.297.628	Zhejiang Juhua Co Ltd Class A	12.466.106
4.993.200	CICC Financial Trading Ltd, 27/04/2023 - Participatory Notes	12.257.224
36.380.000	Greentown Management Holdings Co Ltd	11.881.925
383.904	Baozun Inc ADR	11.839.500

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
4.689.200	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	52.241.807
886.368	Samsung Electronics Co Ltd	43.731.204
581.200	Tencent Holdings Ltd	36.327.382
1.856.800	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	32.282.170
447.200	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	31.441.743
1.120.000	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	29.937.600
4.721.200	China Mobile Ltd	29.650.546
44.713.600	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	29.568.455
535.840	Yandex NV Class A	26.850.313
583.200	Alibaba Group Holding Ltd	20.645.161
208.932	Prosus NV	20.222.198
36.864	LG Chem Ltd	19.694.461
421.940	Hero MotoCorp Ltd	16.792.112
496.000	Parade Technologies Ltd	16.672.714
1.996.000	Accton Technology Corp	16.228.509
6.434.524	Power Grid Corp of India	13.971.204
2.692.848	ICICI Bank Ltd	13.606.452
97.288	Naver Corp	13.318.793
262.632	Dino Polska SA	13.215.225
383.904	Baozun Inc ADR	13.085.066
794.800	eMemory Technology Inc	12.877.572
1.069.600	AIA Group Ltd	12.018.123
144.124	SK Hynix Inc	12.012.525
3.373.600	Atacadao SA	11.986.327
2.173.600	Elite Material Co Ltd	11.714.027
3.285.200	Rumo SA	11.586.242
3.195.600	Suofeiya Home Collection Co Ltd Class A	11.552.094
1.840.624	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	11.285.707

Neuberger Berman US Small Cap Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 24,61%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Russell 2000 (rentabilidad total en USD, tras descontar impuestos), registró una rentabilidad del 19,50%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El mercado estadounidense de renta variable en su conjunto experimentó periodos de elevada volatilidad, pero en última instancia logró un excelente resultado en 2020 y terminó el año en máximos históricos. Después de haber alcanzado niveles sin precedentes a mediados de febrero, el mercado cambió de rumbo repentinamente y sufrió una pronunciada caída, poniendo fin a 11 años de tendencia alcista. En un primer momento, la finalización de la primera fase del acuerdo comercial entre Estados Unidos y China y la bonanza general de los resultados de las empresas contribuyeron a la confianza de los inversores. Sin embargo, la rápida propagación de la pandemia de COVID-19 y sus graves efectos sobre la economía mundial provocaron una acusada caída de los mercados. Posteriormente, el mercado se dio la vuelta y se anotó ascensos durante los tres últimos trimestres del año. Este cambio de tendencia del mercado se debió a varios factores, como la inusitada expansión monetaria de la Reserva Federal estadounidense (la Fed), el considerable estímulo fiscal y, a finales del año, las noticias sobre el descubrimiento de vacunas eficaces contra la COVID-19 y la resolución de las elecciones presidenciales de noviembre. Estos factores contrarrestaron con creces el repunte de las infecciones de COVID-19 y varios problemas geopolíticos. En resumidas cuentas, el índice S&P 500 avanzó un 18,40% en el periodo del informe. Las acciones de pequeña capitalización, que suelen ser más sensibles a la economía, generaron resultados aún mejores, ya que el índice Russell 2000 (el "Índice") ganó un 19,96% durante el ejercicio. El mercado de pequeña capitalización experimentó una volatilidad extrema, ya que registró su peor trimestre de la historia en los tres primeros meses del año, y su mejor trimestre en los tres últimos meses de 2020. Dentro del universo de pequeña capitalización, los índices Russell 2000 Growth y Russell 2000 Value rindieron un 34,63% y un 4,63%, respectivamente, durante el periodo analizado.

La Cartera obtuvo una excelente rentabilidad absoluta durante el periodo del informe y batió al índice de referencia. Tanto la asignación sectorial como la selección de títulos contribuyeron a la rentabilidad superior de la Cartera. En lo que respecta a la asignación sectorial, la sobreponderación de tecnología de la información, el segundo sector de pequeña capitalización por resultados durante el ejercicio, fue la que más valor aportó. En concreto, nos benefició la exposición sobreponderada a software. No tener títulos de fondos hipotecarios o de inversión inmobiliaria (REIT) también realizó una fuerte aportación a la rentabilidad relativa. En cambio, la infraponderación del subsector de biotecnología perjudicó claramente a la rentabilidad de la Cartera. En cuanto a la selección de valores, las posiciones de la Cartera en finanzas, consumo discrecional y servicios de comunicación fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad. En el sector financiero, nuestras posiciones en bancos y mercados de capitales realizaron una aportación especialmente positiva. En el sector de consumo discrecional, las posiciones en distribución generaron una rentabilidad relativa positiva. En servicios de comunicación, nuestras posiciones en medios de comunicación se comportaron muy bien. Estos buenos resultados quedaron contrarrestados en parte por la desacertada selección de valores en atención sanitaria, energía y consumo básico. En el sector de atención sanitaria, herramientas y servicios de ciencias de la vida fue el subsector que más lastró los resultados. En el energético, petróleo, gas y combustibles mermaron la rentabilidad. En consumo básico, nos perjudicaron las posiciones en productos alimentarios.

El descubrimiento de vacunas para la COVID-19 aportó una muy necesaria claridad sobre el posible calendario de normalización de la actividad económica. No obstante, las perspectivas a corto plazo continúan ensombrecidas por el reciente repunte de las infecciones y la imposición de nuevas restricciones en partes de Estados Unidos y de otros países. A corto plazo, el mantenimiento de la acomodación monetaria de la Fed y el reciente paquete de estímulo de 900.000 millones de dólares podrían contribuir a que la economía resista hasta que se haya vacunado a suficiente población. En cuanto a la política, además de la presidencia de Biden, el resultado del desempate electoral en Georgia ha permitido a los demócratas tener la mayoría tanto en el Senado como en el Congreso. Esto podría traducirse en paquetes de estímulo adicionales, un mayor gasto en infraestructuras, déficits más abultados y posiblemente una subida de los tipos de interés a largo plazo. En este contexto, nos reafirmamos en nuestra creencia de que una cartera diversificada de empresas que gocen de solidez financiera y tengan modelos de negocio sostenibles y muy diferenciados es un enfoque prudente para el éxito en la inversión a largo plazo.

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	582.646.570	411.189.771
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	6.760.168	5.719.174
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		611.050	158.659
Cuentas a percibir por acciones emitidas		4.077.812	701.494
Ingresos a percibir y otros activos		148.990	111.581
Activos totales		594.244.590	417.880.679
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	216.246	118.358
Descubierto bancario	4	248	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		1.561.969	1.995.840
Gastos devengados		650.019	581.974
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		2.168.489	29.139
Otras cuentas por pagar		53.155	48.212
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		4.650.126	2.773.523
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		589.594.464	415.107.156

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	10.440	81.116
Ingresos por dividendos	1	4.259.746	4.094.566
Ingresos varios		–	114.878
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	102.450.644	96.287.475
		106.720.830	100.578.035
Gastos			
Comisión de gestión	6	4.344.618	3.834.405
Comisión de distribución	6	745.947	560.535
Comisión de administración	6	573.857	508.892
Comisión de compromiso	19	86.549	48.666
Comisión de depósito	6	14.244	9.285
Comisión del Depositario	6	41.708	37.759
Honorarios profesionales	9	150.278	69.489
Honorarios de los Consejeros	7	4.458	4.563
Costes de transacciones	9	219.677	175.541
Honorarios de auditoría	8	22.065	18.384
Reembolso de IVA		(6.048)	(6.228)
Otros gastos	9	13.109	20.054
Gastos totales		6.210.462	5.281.345
Costes financieros			
Gastos por intereses		2.977	8.214
		2.977	8.214
Impuestos retenidos en origen	1	1.240.492	1.178.444
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		99.266.899	94.110.032

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		415.107.156	331.874.697
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		99.266.899	94.110.032
Suscripciones	5	316.213.713	150.555.343
Reembolsos	5	(240.993.304)	(161.432.916)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		589.594.464	415.107.156

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,71% (31 de diciembre de 2019: 98,98%)			
Libra esterlina			
122.086	Abcam Plc*	2.586.725	0,44
Total libra esterlina		2.586.725	0,44
Dólar estadounidense			
107.746	AAON Inc*	7.179.116	1,22
22.250	Allegiant Travel Co Class A*	4.210.590	0,71
55.466	Altair Engineering Inc Class A*	3.227.012	0,55
56.536	American Software Inc Class A*	970.723	0,16
54.143	AMERISAFE Inc*	3.109.432	0,53
48.614	AptarGroup Inc*	6.654.770	1,13
59.025	Array Technologies Inc*	2.546.339	0,43
47.715	Artisan Partners Asset Management Inc Class A*	2.401.973	0,41
43.998	Asbury Automotive Group Inc*	6.412.269	1,09
90.066	Aspen Technology Inc*	11.731.096	1,99
6.164	Atrion Corp*	3.958.767	0,67
85.069	Bank of Hawaii Corp*	6.517.987	1,11
42.168	Bio-Techne Corp*	13.390.448	2,27
42.823	BOK Financial Corp*	2.932.519	0,50
43.011	Bright Horizons Family Solutions Inc*	7.440.473	1,26
3.891	Cable One Inc*	8.668.059	1,47
35.501	Certara Inc*	1.197.094	0,20
26.198	Chase Corp*	2.646.260	0,45
20.551	Chemed Corp*	10.945.668	1,86
66.732	Church & Dwight Co Inc*	5.821.032	0,99
49.661	CMC Materials Inc*	7.513.709	1,27
89.099	Cognex Corp*	7.153.313	1,21
84.348	Columbia Banking System Inc*	3.028.093	0,51
77.254	Community Bank System Inc*	4.813.697	0,82
39.795	Computer Services Inc**	2.363.823	0,40
20.146	CSW Industrials Inc*	2.254.539	0,38
56.495	Cullen/Frost Bankers Inc*	4.928.059	0,84
205.402	CVB Financial Corp*	4.005.339	0,68
44.433	Eagle Materials Inc*	4.503.285	0,76
107.650	Emergent BioSolutions Inc*	9.645.440	1,64
111.010	Exponent Inc*	9.994.230	1,69
6.013	FactSet Research Systems Inc*	1.999.322	0,34
25.974	Fair Isaac Corp*	13.273.753	2,25
155.906	First Financial Bankshares Inc*	5.639.900	0,96

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,71% (31 de diciembre de 2019: 98,98%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
151.529	First Hawaiian Inc*	3.573.054	0,61
53.814	FirstService Corp*	7.359.603	1,25
62.314	Floor & Decor Holdings Inc Class A*	5.785.855	0,98
39.504	Forward Air Corp*	3.035.487	0,51
101.929	Fox Factory Holding Corp*	10.774.915	1,83
108.439	Glacier Bancorp Inc*	4.989.278	0,85
75.289	Graco Inc*	5.447.159	0,92
104.956	Grocery Outlet Holding Corp*	4.119.523	0,70
96.223	Haemonetics Corp*	11.426.481	1,94
29.689	Hamilton Lane Inc Class A*	2.317.226	0,39
1.340	Heska Corp*	195.171	0,03
51.678	Houlihan Lokey Inc Class A*	3.474.312	0,59
104.459	IAA Inc*	6.787.746	1,15
22.163	ICON Plc*	4.321.342	0,73
18.174	IDEXX Laboratories Inc*	9.084.637	1,54
7.779	J & J Snack Foods Corp*	1.208.623	0,20
37.508	Jack Henry & Associates Inc*	6.075.921	1,03
24.357	Kadant Inc*	3.433.850	0,58
33.375	Lakeland Financial Corp*	1.788.233	0,30
30.571	Lancaster Colony Corp*	5.616.810	0,95
176.019	Lattice Semiconductor Corp*	8.065.191	1,37
48.230	LCI Industries*	6.254.466	1,06
23.827	Lindsay Corp*	3.060.816	0,52
18.818	Lithia Motors Inc Class A*	5.507.464	0,93
34.542	Littelfuse Inc*	8.796.466	1,49
110.580	Manhattan Associates Inc*	11.630.804	1,97
17.435	MarketAxess Holdings Inc*	9.947.714	1,69
45.296	MKS Instruments Inc*	6.814.783	1,16
82.018	Model N Inc*	2.926.402	0,50
54.941	MSA Safety Inc*	8.207.636	1,39
45.476	National Instruments Corp*	1.998.215	0,34
35.554	National Research Corp*	1.519.934	0,26
36.806	Neogen Corp*	2.918.716	0,49
213.061	NetScout Systems Inc*	5.842.133	0,99
4.737	NewMarket Corp*	1.886.700	0,32
71.675	Nexstar Media Group Inc Class A*	7.826.193	1,33
26.992	Nordson Corp*	5.424.042	0,92
65.371	Novanta Inc*	7.728.160	1,31

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,71% (31 de diciembre de 2019: 98,98%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
30.921	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc*	2.528.410	0,43
2.184	Omega Flex Inc*	318.864	0,05
52.022	Pool Corp*	19.378.195	3,29
140.135	Power Integrations Inc*	11.471.451	1,95
66.954	Prosperity Bancshares Inc*	4.643.929	0,79
32.430	Quaker Chemical Corp*	8.217.438	1,39
82.950	Qualys Inc*	10.109.117	1,71
49.692	RBC Bearings Inc*	8.896.856	1,51
76.008	Richelieu Hardware Ltd**	1.971.196	0,33
61.609	RLI Corp*	6.416.577	1,09
53.371	Rogers Corp*	8.287.983	1,41
183.624	Rollins Inc*	7.174.190	1,22
39.990	Simulations Plus Inc*	2.876.081	0,49
26.198	SiteOne Landscape Supply Inc*	4.155.789	0,70
44.827	SPS Commerce Inc*	4.867.764	0,83
58.707	TechTarget Inc*	3.470.171	0,59
49.554	Tetra Tech Inc*	5.737.362	0,97
69.201	Texas Roadhouse Inc Class A*	5.408.750	0,92
86.927	Toro Co*	8.244.157	1,40
22.345	Tractor Supply Co*	3.141.260	0,53
23.219	Tyler Technologies Inc*	10.135.558	1,72
53.523	Utz Brands Inc*	1.180.717	0,20
24.923	Valmont Industries Inc*	4.359.780	0,74
78.095	Vertex Inc Class A*	2.721.611	0,46
19.239	Watsco Inc*	4.358.595	0,74
27.212	WD-40 Co*	7.229.684	1,23
49.681	West Pharmaceutical Services Inc*	14.075.124	2,39
31.164	XPEL Inc*	1.606.816	0,27
16.048	Zebra Technologies Corp Class A*	6.167.728	1,05
Total dólar estadounidense		579.400.343	98,27
Total valores de renta variable		581.987.068	98,71
Total inversiones		581.987.068	98,71

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,11% (31 de diciembre de 2019: 0,08%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
1.243.980 AUD	899.745 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	19	60.338	0,01
936.050 AUD	674.666 USD	20/01/2021	UBS AG	6	47.762	0,01
1.957.143 AUD	1.439.093 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	60	71.396	0,01
Clases EUR con cobertura						
719.990 EUR	858.579 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	18	22.703	0,01
409.110 EUR	484.641 USD	20/01/2021	UBS AG	2	16.117	0,00
3.383.355 EUR	4.019.790 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	36	121.502	0,02
4.679 USD	3.804 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	23	0,00
Clases ZAR con cobertura						
822 USD	12.024 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	6	0,00
9.743.717 ZAR	596.683 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	12	65.139	0,01
8.414.891 ZAR	512.574 USD	20/01/2021	UBS AG	9	58.989	0,01
57.164.343 ZAR	3.687.239 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	53	195.527	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					659.502	0,11

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	582.646.570	98,82

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,04%) (31 de diciembre de 2019: (0,03%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
165.619 AUD	127.833 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(11)	(0,00)
145.751 USD	201.983 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	(10.136)	(0,00)
840.165 USD	1.159.978 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	53	(55.089)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
49.175 EUR	60.283 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(92)	(0,00)
108.626 EUR	133.067 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(108)	(0,00)
332.307 USD	279.047 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	11	(9.250)	(0,00)
140.651 USD	118.938 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(4.931)	(0,00)
472.996 USD	399.048 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	16	(15.447)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
1.220.161 USD	18.251.987 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	(19.566)	(0,01)
99.081 USD	1.576.490 ZAR	20/01/2021	UBS AG	5	(7.999)	(0,00)
1.323.488 USD	20.824.312 ZAR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	53	(90.956)	(0,02)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,04%) (31 de diciembre de 2019: (0,03%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases ZAR con cobertura (cont.)						
228.009 ZAR	15.531 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(44)	(0,00)
348.355 ZAR	23.861 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(200)	(0,00)
5.325.400 ZAR	364.133 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	(2.417)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(216.246)	(0,04)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(216.246)	(0,04)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	582.430.324	98,78
Otro activo neto	7.164.140	1,22
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	589.594.464	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	577.652.049	97,21
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	4.335.019	0,73
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	443.256	0,07
Total inversiones	582.430.324	98,01

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
20.068	Pool Corp	6.011.854
54.531	Haemonetics Corp	5.750.855
211.229	Lattice Semiconductor Corp	5.608.183
64.985	Emergent BioSolutions Inc	5.430.232
16.433	Bio-Techne Corp	4.545.201
37.566	Aspen Technology Inc	4.365.946
10.236	Fair Isaac Corp	4.319.449
47.155	Manhattan Associates Inc	4.076.267
78.169	IAA Inc	3.890.967
8.036	Chemed Corp	3.783.162
24.617	RBC Bearings Inc	3.682.672
18.945	Quaker Chemical Corp	3.611.291
15.150	West Pharmaceutical Services Inc	3.604.606
53.477	SPS Commerce Inc	3.540.379
27.060	MSA Safety Inc	3.530.616
35.129	Tetra Tech Inc	3.529.269
35.710	Qualys Inc	3.512.670
45.944	Fox Factory Holding Corp	3.496.546
44.270	Exponent Inc	3.438.725
6.786	MarketAxess Holdings Inc	3.413.501
42.324	Power Integrations Inc	3.405.036
1.751	Cable One Inc	3.262.731
81.506	Grocery Outlet Holding Corp	3.139.624
53.311	AAON Inc	3.023.310
27.946	Novanta Inc	3.012.606
31.720	Nexstar Media Group Inc Class A	2.954.505
7.585	Tyler Technologies Inc	2.864.451
23.674	FirstService Corp	2.819.207
41.689	Bank of Hawaii Corp	2.786.152
34.967	Toro Co	2.773.069
16.961	Lancaster Colony Corp	2.772.692
23.026	MKS Instruments Inc	2.770.327
18.542	Bright Horizons Family Solutions Inc	2.667.138
13.290	Littelfuse Inc	2.645.919
45.116	Prosperity Bancshares Inc	2.624.044

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
20.526	Rogers Corp	2.619.996
29.774	RLI Corp	2.609.626
22.245	LCI Industries	2.525.684
7.170	IDEXX Laboratories Inc	2.519.922
15.028	Jack Henry & Associates Inc	2.480.209
61.139	Glacier Bancorp Inc	2.464.888
24.848	Asbury Automotive Group Inc	2.415.250
49.756	Rollins Inc	2.408.326

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
26.454	West Pharmaceutical Services Inc	6.097.689
19.016	Pool Corp	5.302.286
9.856	MarketAxess Holdings Inc	4.892.054
10.467	Fair Isaac Corp	4.336.031
11.073	Tyler Technologies Inc	3.987.720
45.819	Power Integrations Inc	3.582.600
9.721	IDEXX Laboratories Inc	3.440.921
40.075	Manhattan Associates Inc	3.438.580
11.995	Bio-Techne Corp	3.042.406
26.410	Aspen Technology Inc	2.985.087
6.020	Chemed Corp	2.866.150
25.165	Haemonetics Corp	2.484.174
16.765	Cabot Microelectronics Corp	2.400.305
24.800	Emergent BioSolutions Inc	2.286.781
21.695	Qualys Inc	2.263.685
31.475	Exponent Inc	2.239.663
8.295	Zebra Technologies Corp Class A	2.181.379
47.610	Rollins Inc	2.159.183
29.405	Fox Factory Holding Corp	2.074.907
41.125	Monro Inc	2.067.344
100.380	Bank OZK	2.014.698
1.100	Cable One Inc	1.995.395
11.755	UniFirst Corp	1.953.333
15.980	Heska Corp	1.918.225
24.980	Toro Co	1.898.162
10.180	WD-40 Co	1.898.004
10.639	Jack Henry & Associates Inc	1.874.672
54.795	Cantel Medical Corp	1.825.897
17.780	Novanta Inc	1.823.715
22.670	Church & Dwight Co Inc	1.802.270
109.535	Gray Television Inc	1.798.386
13.959	MSA Safety Inc	1.777.690
28.000	Middleby Corp	1.677.484
9.753	Littelfuse Inc	1.652.027

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 3,46%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El año 2020 —marcado por la pandemia de COVID-19— tuvo dos partes claramente diferenciadas: primero se produjo un enorme y rápido retroceso indiscriminado como consecuencia de los confinamientos impuestos para ralentizar la propagación del virus, y luego tuvo lugar un notable repunte del apetito por el riesgo como consecuencia de las contundentes medidas de estímulo fiscal y monetario de abril y mayo. Aunque en el segundo semestre del año se produjeron algunos episodios de volatilidad, los billones inyectados en forma de expansión monetaria y respaldo fiscal en todo el mundo antes de mediados de año habían logrado acabar con el riesgo de cola extremo. Además, los mercados de capitales estuvieron plenamente abiertos en la segunda mitad del año y las empresas redujeron costes de forma agresiva, así que muchos emisores estaban mejor posicionados y preparados para capear el complicado entorno de explotación hasta que la economía comenzara a recuperarse. Luego, en el cuarto trimestre, el mercado empezó a mirar más allá de la pandemia hacia una reapertura plena de la economía mundial, ya que a principios de noviembre se tuvieron noticias de dos vacunas viables. El segmento de alta rentabilidad estadounidense terminó el año en territorio positivo y registró un nivel muy elevado de nuevas emisiones y una afluencia de capital inusitada a la clase de activos.

En los 12 meses finalizados el 31 de diciembre de 2020, el segmento de valores de mayor calidad, que engloba los calificados BB y B en el índice ICE BofA US High Yield, registró mejores resultados, rindiendo un 8,62% y un 3,66%, respectivamente, mientras que los títulos con calificación CCC se anotaron un 2,86% en el conjunto del ejercicio. En cambio, en el cuarto trimestre, los emisores de mayor calidad obtuvieron peores resultados que los de menor calidad, ya que las categorías con calificaciones BB, B, CCC e inferiores del índice ICE BofA US High Yield registraron rentabilidades del 5,74%, el 5,72% y el 12,19%, respectivamente.

La selección de títulos de crédito, la mitigación de las caídas y la estrategia para evitar impagos fueron determinantes para la rentabilidad en los mercados estadounidenses de alta rentabilidad en 2020. A lo largo del periodo, los fundamentales de los emisores presentaron una gran divergencia, pero, en general, siguieron siendo más resilientes de lo que muchos habían temido, ya que la capacidad de los emisores de alta rentabilidad para sobrellevar con éxito las diversas fases de la pandemia mejoró durante el periodo, con una temporada de comunicación de resultados del tercer trimestre que superó las expectativas, fuertes controles de costes en el segundo trimestre y la apertura de los mercados de capitales, lo que permitió a los emisores estabilizar los márgenes y mejorar los balances. Los avances en la lucha contra el virus, unidos a la demanda acumulada, una tasa de ahorro muy alta y un fuerte respaldo fiscal y monetario, deberían propiciar una mejora del crecimiento económico y de los fundamentales de los emisores en 2021. Las tasas de morosidad de los títulos de alta rentabilidad estadounidenses empezaron el año por debajo del promedio a largo plazo, repuntaron como consecuencia de los confinamientos y luego cayeron sustancialmente a finales de año. En diciembre, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 6,17%. La tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses (excluyendo el sector energético) en los últimos 12 meses era del 4,46%. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,50% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

Por sectores, el posicionamiento en los sectores de distribución de gas, inmobiliario y de construcción de viviendas y de automoción y componentes contribuyó especialmente a la rentabilidad durante el ejercicio. En cambio, las posiciones en servicios de asistencia, grandes superficies minoristas y juegos fueron las que más lastraron los resultados de la Cartera. Desde el punto de vista de las calificaciones, el posicionamiento de la Cartera en emisores con calificaciones BB y CCC e inferiores fue el que más rentabilidad aportó, mientras que el posicionamiento en emisores no calificados y con calificaciones BBB y superiores realizó la peor contribución.

Aunque los diferenciales continuaron estrechándose en el segundo semestre del año, a partir de niveles elevados, creemos que los diferenciales actuales compensan a los inversores por cualquier impago que pueda producirse todavía, menos pero más visibles, que probablemente procederán de los mismos ámbitos perjudicados a más largo plazo por la COVID-19, como algunas partes del sector energético, y de sectores en declive desde hace tiempo. A nuestro juicio, es probable que la vacunación permita que la actividad económica y social empiece a normalizarse en 2021. Mientras continuamos vigilando estrechamente la evolución de la pandemia, la recuperación económica y los cambios en las políticas como consecuencia de las elecciones, encontramos numerosas oportunidades de inversión en segmentos de alta rentabilidad en toda la gama de crédito. Pese al reciente repunte de los casos de COVID-19 y los retrasos en la vacunación, que podrían generar episodios de volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro exhaustivo análisis fundamental del crédito, nuestra atención por las valoraciones relativas, nuestro trabajo para evitar los impagos y el enfoque de construcción de la Cartera mediante “mejores ideas” nos sitúan en una buena posición para aprovechar tácticamente cualquier volatilidad.

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	892.700.016	993.772.471
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	33.377.166	36.546.439
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		9.335.519	3.052.656
Cuentas a percibir por acciones emitidas		330.978	279.306
Ingresos a percibir y otros activos		11.540.237	13.596.944
Activos totales		947.283.916	1.047.247.816
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	3.224.432	6.359.779
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		127.119	773.546
Gastos devengados		590.192	754.954
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		15.523.047	4.984.487
Otras cuentas por pagar		90.837	80.458
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		19.555.627	12.953.224
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		927.728.289	1.034.294.592

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	48.494.054	54.302.787
Ingresos por dividendos	1	114.556	268.628
Ingresos por préstamo de valores	18	16.853	–
Ingresos varios		610	90.524
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	8.175.989	21.467.371
		56.802.062	76.129.310
Gastos			
Comisión de gestión	6	5.455.768	5.884.948
Comisión de distribución	6	154.363	156.384
Comisión de administración	6	947.048	1.094.201
Comisión de compromiso	19	210.370	103.465
Comisión de depósito	6	28.414	21.755
Comisión del Depositario	6	90.840	97.958
Honorarios profesionales	9	170.861	79.104
Honorarios de los Consejeros	7	4.484	4.563
Costes de transacciones	9	106.453	86.558
Honorarios de auditoría	8	34.098	26.873
Reembolso de IVA		(13.581)	(16.008)
Otros gastos	9	16.846	9.771
Renuncia a la comisión de asesoría	6	(17.130)	(37.675)
Gastos totales		7.188.834	7.511.897
Costes financieros			
Gastos por intereses		27	4
Repartos de dividendos abonados	1	18.511.730	20.748.178
		18.511.757	20.748.182
Impuestos retenidos en origen	1	60.561	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		31.040.910	47.869.231

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		1.034.294.592	1.016.237.359
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		31.040.910	47.869.231
Suscripciones	5	123.198.074	232.242.997
Reembolsos	5	(260.805.287)	(262.054.995)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		927.728.289	1.034.294.592

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 84,67% (31 de diciembre de 2019: 85,84%)					
Dólar estadounidense					
1.070.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc [†]	4,25%	15/05/2024	1.092.470	0,12
2.875.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc [†]	5,75%	15/04/2025	3.080.764	0,33
1.395.000	Acadia Healthcare Co Inc [†]	5,63%	15/02/2023	1.401.975	0,15
2.110.000	Acadia Healthcare Co Inc [†]	6,50%	01/03/2024	2.162.528	0,23
775.000	Adient US LLC [†]	9,00%	15/04/2025	865.094	0,09
7.735.000	ADT Security Corp [†]	4,13%	15/06/2023	8.261.173	0,89
2.125.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust [*]	3,15%	15/02/2024	2.228.504	0,24
2.240.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust [*]	4,50%	15/09/2023	2.430.006	0,26
870.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust [*]	4,88%	16/01/2024	950.028	0,10
1.745.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC [†]	3,50%	15/02/2023	1.790.370	0,19
890.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer [†]	6,75%	15/10/2027	953.804	0,10
775.000	Altice France Holding SA [†]	10,50%	15/05/2027	871.391	0,09
10.709.000	Altice France SA [*]	7,38%	01/05/2026	11.284.609	1,22
5.145.000	American Axle & Manufacturing Inc [*]	6,25%	01/04/2025	5.331.506	0,57
1.365.000	AmWINS Group Inc [†]	7,75%	01/07/2026	1.470.733	0,16
2.975.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,38%	15/09/2024	2.908.062	0,31
1.855.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	7,88%	15/05/2026	1.920.073	0,21
505.000	Antero Resources Corp [†]	8,38%	15/07/2026	516.711	0,06
2.215.000	Apache Corp [*]	4,63%	15/11/2025	2.328.519	0,25
3.265.000	APX Group Inc [†]	6,75%	15/02/2027	3.513.956	0,38
1.530.000	APX Group Inc [†]	7,63%	01/09/2023	1.590.244	0,17
1.496.000	APX Group Inc [†]	7,88%	01/12/2022	1.502.545	0,16
3.215.000	APX Group Inc [†]	8,50%	01/11/2024	3.387.469	0,37
7.180.000	Aramark Services Inc [†]	5,00%	01/04/2025	7.406.170	0,80
8.470.000	Aramark Services Inc [†]	6,38%	01/05/2025	9.062.900	0,98
1.958.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	9,00%	01/11/2027	2.183.170	0,24
4.115.000	AssuredPartners Inc [†]	7,00%	15/08/2025	4.277.810	0,46
1.810.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc [†]	5,25%	15/03/2025	1.822.444	0,20
1.375.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc [†]	6,38%	01/04/2024	1.405.078	0,15
2.325.000	Avolon Holdings Funding Ltd [†]	3,63%	01/05/2022	2.375.992	0,26
1.670.000	Avolon Holdings Funding Ltd [†]	5,13%	01/10/2023	1.788.645	0,19
750.000	Ball Corp [*]	5,25%	01/07/2025	857.329	0,09
455.000	Banjay Entertainment SASU [*]	5,38%	01/03/2025	473.027	0,05
850.000	Bausch Health Cos Inc [†]	5,50%	01/11/2025	881.697	0,10
2.260.000	Bausch Health Cos Inc [†]	7,00%	15/03/2024	2.327.235	0,25
890.000	Bausch Health Cos Inc [†]	9,00%	15/12/2025	986.080	0,11
4.460.000	Beacon Roofing Supply Inc [†]	4,88%	01/11/2025	4.574.020	0,49
995.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp [†]	7,63%	15/12/2025	1.062.162	0,11

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 84,67% (31 de diciembre de 2019: 85,84%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.020.000	Boyd Gaming Corp [†]	8,63%	01/06/2025	2.249.149	0,24
1.720.000	Buckeye Partners LP [†]	4,13%	01/03/2025	1.743.650	0,19
12.610.000	Buckeye Partners LP [†]	4,35%	15/10/2024	12.933.131	1,39
1.250.000	BY Crown Parent LLC/BY Bond Finance Inc [†]	4,25%	31/01/2026	1.282.812	0,14
3.385.000	Caesars Entertainment Inc [†]	6,25%	01/07/2025	3.609.273	0,39
4.436.000	Calpine Corp [†]	5,25%	01/06/2026	4.595.696	0,50
535.000	Carnival Corp [†]	7,63%	01/03/2026	583.880	0,06
1.000.000	Carnival Corp [†]	9,88%	01/08/2027	1.151.875	0,12
805.000	Carnival Corp [†]	10,50%	01/02/2026	938.831	0,10
5.165.000	Carnival Corp [†]	11,50%	01/04/2023	5.979.908	0,64
330.000	CD&R Smokey Buyer Inc [†]	6,75%	15/07/2025	353.100	0,04
1.835.000	CDK Global Inc [†]	5,00%	15/10/2024	2.020.794	0,22
1.910.000	CDW LLC/CDW Finance Corp [†]	4,13%	01/05/2025	2.001.785	0,22
4.255.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp [†]	5,38%	01/06/2024	4.276.275	0,46
1.215.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [†]	5,50%	01/05/2025	1.268.156	0,14
4.280.000	Centene Corp [†]	4,75%	15/01/2025	4.397.614	0,47
4.025.000	CenturyLink Inc [*]	5,80%	15/03/2022	4.203.609	0,45
8.980.000	Cheniere Energy Partners LP [†]	5,25%	01/10/2025	9.224.705	0,99
2.080.000	Cheniere Energy Partners LP [†]	5,63%	01/10/2026	2.171.936	0,23
1.660.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	5,63%	15/03/2027	1.786.990	0,19
2.145.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,63%	15/02/2025	2.261.591	0,24
2.030.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	6,25%	15/05/2026	2.179.712	0,23
10.497.000	Colfax Corp [†]	6,00%	15/02/2024	10.903.969	1,18
10.270.000	CommScope Inc [†]	5,50%	01/03/2024	10.602.389	1,14
1.968.000	CommScope Technologies LLC [†]	6,00%	15/06/2025	2.014.937	0,22
1.975.000	Comstock Resources Inc [†]	7,50%	15/05/2025	2.004.625	0,22
590.000	Comstock Resources Inc [*]	9,75%	15/08/2026	633.512	0,07
4.907.000	Constellium SE [†]	5,75%	15/05/2024	5.025.087	0,54
675.000	Core & Main LP [†]	6,13%	15/08/2025	699.047	0,08
850.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	8,00%	15/04/2026	895.688	0,10
540.000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp IV [†]	4,50%	15/01/2023	571.120	0,06
3.875.000	CrownRock LP/CrownRock Finance Inc [†]	5,63%	15/10/2025	3.959.766	0,43
4.365.000	CSC Holdings LLC [†]	5,25%	01/06/2024	4.732.860	0,51
3.260.000	CSC Holdings LLC [†]	6,75%	15/11/2021	3.412.812	0,37
880.000	DCP Midstream Operating LP [†]	3,88%	15/03/2023	908.600	0,10
4.760.000	DCP Midstream Operating LP [†]	4,75%	30/09/2021	4.843.300	0,52
915.000	DCP Midstream Operating LP [†]	4,95%	01/04/2022	945.666	0,10
2.020.000	Delta Air Lines Inc [†]	7,00%	01/05/2025	2.333.537	0,25

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 84,67% (31 de diciembre de 2019: 85,84%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
865.000	Delta Air Lines Inc*	7,38%	15/01/2026	988.722	0,11
2.780.000	Delta Air Lines, Inc./SkyMiles IP Ltd†	4,50%	20/10/2025	2.972.389	0,32
5.670.000	DISH DBS Corp†	5,88%	15/07/2022	5.930.820	0,64
1.620.000	Double Eagle III Midco 1 LLC/Double Eagle Finance Corp†	7,75%	15/12/2025	1.721.866	0,19
2.730.000	Edgewell Personal Care Co*	4,70%	24/05/2022	2.847.458	0,31
3.040.000	EnerSys†	5,00%	30/04/2023	3.190.100	0,34
655.000	EnLink Midstream LLC†	5,63%	15/01/2028	670.710	0,07
1.530.000	EnLink Midstream Partners LP*	4,15%	01/06/2025	1.503.225	0,16
1.730.000	Enviva Partners LP/Enviva Partners Finance Corp†	6,50%	15/01/2026	1.841.369	0,20
5.380.000	EPR Properties*	5,25%	15/07/2023	5.518.902	0,59
1.300.000	EQM Midstream Partners LP*	4,00%	01/08/2024	1.341.320	0,14
12.590.000	EQM Midstream Partners LP*	4,75%	15/07/2023	13.260.166	1,43
1.130.000	EQM Midstream Partners LP†	6,00%	01/07/2025	1.238.762	0,13
6.110.000	ESH Hospitality Inc†	5,25%	01/05/2025	6.271.762	0,68
2.200.000	EW Scripps Co†	5,13%	15/05/2025	2.249.742	0,24
1.110.000	First Quantum Minerals Ltd†	6,88%	15/10/2027	1.205.737	0,13
3.516.000	First Quantum Minerals Ltd†	7,25%	01/04/2023	3.629.215	0,39
4.430.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd†	4,75%	15/05/2022	4.565.669	0,49
570.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd†	5,13%	15/03/2023	603.487	0,07
1.725.000	Ford Motor Co*	8,50%	21/04/2023	1.947.827	0,21
1.565.000	Ford Motor Co*	9,00%	22/04/2025	1.925.161	0,21
1.905.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,10%	04/05/2023	1.927.022	0,21
970.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,66%	08/09/2024	997.184	0,11
5.115.000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,81%	12/10/2021	5.182.134	0,56
3.830.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,13%	16/06/2025	4.169.146	0,45
4.555.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,60%	07/01/2022	4.719.800	0,51
3.480.000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,88%	02/08/2021	3.566.130	0,38
2.200.000	Forterra Finance LLC/FRTA Finance Corp†	6,50%	15/07/2025	2.369.125	0,26
2.110.000	Freeport-McMoRan Inc*	4,55%	14/11/2024	2.309.131	0,25
2.280.000	Frontier Communications Corp†	5,88%	15/10/2027	2.469.525	0,27
2.980.000	Garda World Security Corp†	4,63%	15/02/2027	3.017.250	0,33
2.200.000	Garda World Security Corp†	8,75%	15/05/2025	2.294.853	0,25
705.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/01/2027	703.237	0,08
5.087.987	Global Aircraft Leasing Co Ltd†	6,50%	15/09/2024	4.553.748	0,49
5.120.000	Goodyear Tire & Rubber Co†	9,50%	31/05/2025	5.793.536	0,62
2.280.000	Graphic Packaging International LLC*	4,88%	15/11/2022	2.396.314	0,26
580.000	Hanesbrands Inc†	5,38%	15/05/2025	614.377	0,07
2.120.000	Harsco Corp†	5,75%	31/07/2027	2.245.875	0,24

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 84,67% (31 de diciembre de 2019: 85,84%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.700.000	HCA Inc [*]	5,38%	01/02/2025	3.040.240	0,33
3.640.000	HCA Inc [*]	5,88%	01/05/2023	4.004.746	0,43
2.630.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co [†]	5,00%	01/12/2024	2.619.861	0,28
860.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co [†]	5,75%	01/10/2025	872.810	0,09
650.000	Hillenbrand Inc [*]	5,75%	15/06/2025	703.219	0,08
1.370.000	Hilton Domestic Operating Co Inc [†]	5,38%	01/05/2025	1.456.995	0,16
4.505.000	Howmet Aerospace Inc [*]	6,88%	01/05/2025	5.321.531	0,57
4.260.000	Hudbay Minerals Inc [†]	7,63%	15/01/2025	4.433.062	0,48
6.431.000	INEOS Group Holdings SA [†]	5,63%	01/08/2024	6.539.459	0,70
1.529.000	International Game Technology Plc [†]	6,25%	15/02/2022	1.581.544	0,17
4.280.000	Iron Mountain Inc [†]	4,88%	15/09/2027	4.485.033	0,48
3.405.000	Jaguar Holding Co II/PPD Development LP [†]	4,63%	15/06/2025	3.596.497	0,39
735.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	5,88%	15/01/2028	743.508	0,08
4.010.000	Jeld-Wen Inc [†]	4,63%	15/12/2025	4.106.862	0,44
8.250.000	Kar Auction Services Inc [†]	5,13%	01/06/2025	8.499.810	0,92
1.760.000	L Brands Inc [†]	9,38%	01/07/2025	2.167.000	0,23
1.430.000	Level 3 Financing Inc [*]	5,38%	01/05/2025	1.473.365	0,16
7.780.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,88%	01/11/2024	7.888.920	0,85
2.920.000	LPL Holdings Inc [†]	5,75%	15/09/2025	3.027.806	0,33
2.260.000	Masonite International Corp [†]	5,75%	15/09/2026	2.369.746	0,26
1.430.000	Matador Resources Co [†]	5,88%	15/09/2026	1.403.187	0,15
8.115.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	5,50%	15/04/2024	8.286.957	0,89
2.235.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	7,25%	15/04/2025	2.260.144	0,24
7.670.000	MEDNAX Inc [†]	5,25%	01/12/2023	7.768.176	0,84
3.505.000	Meritage Homes Corp [*]	7,00%	01/04/2022	3.736.383	0,40
525.000	Meritor Inc [†]	6,25%	01/06/2025	568.312	0,06
4.225.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP/MGP Finance Co-Issuer Inc [†]	4,63%	15/06/2025	4.529.200	0,49
2.030.000	Microchip Technology Inc [†]	4,25%	01/09/2025	2.148.148	0,23
5.925.000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd [†]	6,50%	20/06/2027	6.380.484	0,69
3.385.000	Navient Corp [†]	6,50%	15/06/2022	3.590.605	0,39
1.570.000	Navient Corp [†]	7,25%	25/01/2022	1.643.594	0,18
1.095.000	NCL Corp Ltd [†]	5,88%	15/03/2026	1.155.909	0,12
6.240.000	Netflix Inc [†]	5,75%	01/03/2024	7.000.500	0,75
6.010.000	NextEra Energy Operating Partners LP [†]	4,25%	15/07/2024	6.438.212	0,69
840.000	Nielsen Co Luxembourg Sarl [†]	5,00%	01/02/2025	863.625	0,09
1.923.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,00%	15/04/2022	1.929.980	0,21
1.445.000	Nouryon Holding BV [*]	8,00%	01/10/2026	1.538.022	0,17
5.895.000	NOVA Chemicals Corp [†]	5,25%	01/08/2023	5.942.838	0,64

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 84,67% (31 de diciembre de 2019: 85,84%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.770.000	Novelis Corp [†]	5,88%	30/09/2026	4.990.612	0,54
1.025.000	NuStar Logistics LP [*]	4,75%	01/02/2022	1.042.937	0,11
1.300.000	NuStar Logistics LP [*]	5,75%	01/10/2025	1.386.450	0,15
4.647.000	NuStar Logistics LP [*]	6,75%	01/02/2021	4.675.463	0,50
3.935.000	Occidental Petroleum Corp [*]	5,50%	01/12/2025	4.110.048	0,44
6.360.000	Occidental Petroleum Corp [*]	5,88%	01/09/2025	6.782.940	0,73
1.460.000	Olin Corp [†]	9,50%	01/06/2025	1.826.168	0,20
2.100.000	OneMain Finance Corp [†]	6,13%	15/05/2022	2.231.250	0,24
4.180.000	OneMain Finance Corp [†]	6,13%	15/03/2024	4.571.875	0,49
3.470.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA [†]	7,38%	01/06/2025	3.702.056	0,40
2.145.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp [*]	5,63%	15/02/2024	2.177.400	0,23
2.340.000	Park Aerospace Holdings Ltd [†]	4,50%	15/03/2023	2.453.223	0,26
5.150.000	Park Aerospace Holdings Ltd [†]	5,50%	15/02/2024	5.619.954	0,61
4.040.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer [†]	7,50%	01/06/2025	4.370.775	0,47
775.000	PDC Energy Inc [†]	5,75%	15/05/2026	801.641	0,09
3.260.000	PDC Energy Inc [†]	6,13%	15/09/2024	3.356.121	0,36
2.220.000	Penske Automotive Group Inc [*]	3,50%	01/09/2025	2.258.850	0,24
2.620.000	Performance Food Group Inc [†]	5,50%	01/06/2024	2.639.650	0,28
6.520.000	Performance Food Group Inc [†]	6,88%	01/05/2025	7.004.925	0,76
1.660.000	Picasso Finance Sub Inc [†]	6,13%	15/06/2025	1.778.607	0,19
1.275.000	Post Holdings Inc [†]	5,00%	15/08/2026	1.318.650	0,14
2.210.000	Presidio Holdings Inc [†]	4,88%	01/02/2027	2.348.125	0,25
2.990.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	5,25%	15/04/2024	3.195.563	0,34
530.000	PTC Inc [†]	3,63%	15/02/2025	545.851	0,06
4.400.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc [†]	4,50%	15/09/2026	4.548.500	0,49
1.970.000	Range Resources Corp [*]	5,00%	15/08/2022	1.955.225	0,21
905.000	Range Resources Corp [*]	5,00%	15/03/2023	884.072	0,10
747.000	Range Resources Corp [*]	5,88%	01/07/2022	749.626	0,08
1.615.000	Range Resources Corp [†]	9,25%	01/02/2026	1.690.098	0,18
760.000	Rattler Midstream LP [†]	5,63%	15/07/2025	804.175	0,09
3.375.000	RBS Global Inc/Rexnord LLC [†]	4,88%	15/12/2025	3.450.938	0,37
4.940.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	4,88%	01/06/2023	5.048.063	0,54
4.325.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	7,63%	15/06/2025	4.702.291	0,51
2.090.000	Resideo Funding Inc [†]	6,13%	01/11/2026	2.204.950	0,24
266.000	Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu [†]	5,13%	15/07/2023	269.405	0,03
5.460.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp [†]	5,00%	15/04/2023	5.487.300	0,59
1.820.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [*]	5,25%	15/11/2022	1.830.642	0,20
3.630.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	9,13%	15/06/2023	3.943.088	0,43

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 84,67% (31 de diciembre de 2019: 85,84%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.365.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	10,88%	01/06/2023	3.835.276	0,41
2.170.000	Scientific Games International Inc [†]	5,00%	15/10/2025	2.241.914	0,24
2.070.000	Scientific Games International Inc [†]	8,25%	15/03/2026	2.234.161	0,24
1.650.000	Scientific Games International Inc [†]	8,63%	01/07/2025	1.808.813	0,20
2.990.000	Sealed Air Corp [†]	5,25%	01/04/2023	3.187.774	0,34
875.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc [†]	9,50%	01/08/2025	951.563	0,10
3.530.000	Sensata Technologies BV [†]	4,88%	15/10/2023	3.816.813	0,41
2.200.000	Sensata Technologies BV [†]	5,63%	01/11/2024	2.465.463	0,27
5.070.000	Sirius XM Radio Inc [†]	4,63%	15/07/2024	5.260.125	0,57
4.160.000	Sirius XM Radio Inc [†]	5,00%	01/08/2027	4.426.136	0,48
5.050.000	Six Flags Entertainment Corp [†]	4,88%	31/07/2024	5.072.826	0,55
430.000	Six Flags Theme Parks Inc [†]	7,00%	01/07/2025	465.206	0,05
2.315.000	Solera LLC/Solera Finance Inc [†]	10,50%	01/03/2024	2.401.813	0,26
5.270.000	Spirit AeroSystems Inc [†]	5,50%	15/01/2025	5.565.911	0,60
2.135.000	Spirit AeroSystems Inc [†]	7,50%	15/04/2025	2.293.801	0,25
10.275.000	Sprint Corp [†]	7,13%	15/06/2024	12.028.429	1,30
885.000	Sprint Corp [†]	7,88%	15/09/2023	1.025.759	0,11
2.695.000	Staples Inc [†]	7,50%	15/04/2026	2.818.808	0,30
6.385.000	Starwood Property Trust Inc [†]	5,00%	15/12/2021	6.508.039	0,70
1.320.000	Talen Energy Supply LLC [†]	4,60%	15/12/2021	1.281.126	0,14
5.705.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	5,50%	15/09/2024	5.819.100	0,63
2.055.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	7,50%	01/10/2025	2.222.411	0,24
580.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	4,25%	15/11/2023	584.411	0,06
7.145.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc [†]	5,63%	01/03/2024	7.689.806	0,83
2.090.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc [†]	5,88%	15/04/2023	2.223.018	0,24
1.715.000	Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp [†]	6,75%	01/06/2025	1.774.682	0,19
2.415.000	Tenet Healthcare Corp [†]	4,63%	01/09/2024	2.495.758	0,27
2.735.000	Tenet Healthcare Corp [†]	5,13%	01/05/2025	2.791.724	0,30
5.835.000	Tenet Healthcare Corp [†]	6,75%	15/06/2023	6.283.128	0,68
1.960.000	Tenet Healthcare Corp [†]	7,50%	01/04/2025	2.144.073	0,23
6.460.000	Terex Corp [†]	5,63%	01/02/2025	6.666.720	0,72
3.580.000	Toll Brothers Finance Corp [†]	5,88%	15/02/2022	3.732.150	0,40
8.703.000	TransDigm Inc [†]	6,50%	15/07/2024	8.873.535	0,96
7.590.000	TransDigm Inc [†]	8,00%	15/12/2025	8.406.608	0,91
2.100.000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc [†]	5,88%	15/06/2024	2.298.713	0,25
3.010.000	Trident TPI Holdings Inc [†]	9,25%	01/08/2024	3.213.175	0,35
3.470.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc [†]	5,38%	01/09/2025	3.550.244	0,38
935.000	Tronox Finance Plc [†]	5,75%	01/10/2025	972.400	0,10

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 84,67% (31 de diciembre de 2019: 85,84%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
990.000	United Airlines Holdings Inc [†]	4,25%	01/10/2022	996.188	0,11
850.000	United Rentals North America Inc [*]	5,88%	15/09/2026	900.843	0,10
1.315.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC [†]	7,13%	15/12/2024	1.330.616	0,14
6.550.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC [†]	7,88%	15/02/2025	7.046.195	0,76
4.895.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC [†]	6,00%	15/04/2023	5.002.078	0,54
4.080.000	US Foods Inc [†]	6,25%	15/04/2025	4.365.947	0,47
2.210.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp [†]	6,88%	01/04/2026	2.313.594	0,25
2.425.000	Vail Resorts Inc [†]	6,25%	15/05/2025	2.591.719	0,28
3.780.000	Valvoline Inc [†]	4,38%	15/08/2025	3.905.761	0,42
1.505.000	Vertical US Newco Inc ^{**}	5,25%	15/07/2027	1.598.122	0,17
2.760.000	VICI Properties LP/VICI Note Co Inc [†]	3,50%	15/02/2025	2.828.034	0,30
1.000.000	West Street Merger Sub Inc [†]	6,38%	01/09/2025	1.026.875	0,11
3.765.000	Western Midstream Operating LP [†]	4,10%	01/02/2025	3.886.082	0,42
1.620.000	WEX Inc [†]	4,75%	01/02/2023	1.627.930	0,18
850.000	WPX Energy Inc [*]	5,25%	15/09/2024	928.005	0,10
1.390.000	WPX Energy Inc [*]	8,25%	01/08/2023	1.587.053	0,17
1.330.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc [†]	5,38%	15/04/2026	1.379.044	0,15
4.620.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp [†]	4,25%	30/05/2023	4.695.884	0,51
1.310.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp [†]	5,50%	01/03/2025	1.371.138	0,15
1.820.000	Yum! Brands Inc [†]	7,75%	01/04/2025	2.017.925	0,22
Total bonos de empresa				785.484.718	84,67
Préstamos a plazo^ 9,09% (31 de diciembre de 2019: 8,78%)					
Dólar estadounidense					
1.348.157	Adient US LLC	4,41%	06/05/2024	1.350.118	0,14
1.130.000	ADMI Corp	0,00%	23/12/2027	1.133.107	0,12
4.080.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/Aru Finance Corp	10,00%	01/11/2025	4.459.950	0,48
900.418	athenahealth Inc	4,65%	11/02/2026	901.543	0,10
1.276.800	Aveanna Healthcare LLC	7,25%	18/03/2024	1.268.820	0,14
4.624.382	Bass Pro Group LLC	5,75%	25/09/2024	4.646.694	0,50
916.050	Blackstone CQP Holdco LP	3,74%	30/09/2024	914.905	0,10
4.789.342	BWay Holding Co	3,48%	03/04/2024	4.639.675	0,50
3.205.642	Caesars Resort Collection LLC	2,90%	23/12/2024	3.152.765	0,34
1.810.463	Caesars Resort Collection LLC	4,65%	21/07/2025	1.816.401	0,20
1.243.750	Carnival Corp	8,50%	30/06/2025	1.286.311	0,14
1.450.000	Curium BidCo Sarl	0,00%	27/10/2027	1.447.281	0,16
2.625.433	Dealer Tire LLC	4,40%	12/12/2025	2.614.485	0,28
193.148	EIG Investors Corp	4,75%	09/02/2023	193.321	0,02

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo[^] 9,09% (31 de diciembre de 2019: 8,78%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.543.123	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl	5,00%	29/04/2024	1.523.834	0,16
887.775	Epicor Software Corp	5,25%	30/07/2027	894.664	0,10
1.362.709	Forterra Finance LLC	4,00%	25/10/2023	1.366.402	0,15
1.555.313	Granite US Holdings Corp	5,50%	30/09/2026	1.559.201	0,17
2.352.771	Hub International Ltd	2,96%	25/04/2025	2.314.174	0,25
1.212.750	Hub International Ltd	5,00%	25/04/2025	1.218.116	0,13
2.285.000	Ivanti Software Inc	0,00%	01/12/2027	2.283.572	0,25
3.606.962	Lower Cadence Holdings LLC	4,15%	22/05/2026	3.531.450	0,38
1.673.098	MHI Holdings LLC	5,15%	21/09/2026	1.671.007	0,18
2.680.000	Milano Acquisition Corp	4,75%	01/10/2027	2.686.137	0,29
1.779.541	Nautilus Power LLC	0,00%	16/05/2024	1.749.235	0,19
695.565	Nielsen Finance LLC	4,75%	04/06/2025	701.940	0,07
890.000	PetSmart Inc	4,50%	11/03/2022	892.154	0,10
7.020.376	Prime Security Services Borrower LLC	4,25%	23/09/2026	7.074.117	0,76
5.796.187	Rackspace Technology Global Inc	4,00%	03/11/2023	5.796.912	0,62
4.010.000	Redstone Holdco 2 LP	6,00%	01/09/2027	4.032.556	0,43
1.884.648	Seaworld Parks & Entertainment Inc	3,75%	01/04/2024	1.837.023	0,20
1.375.164	Service Logic Acquisition Inc	4,75%	29/10/2027	1.376.883	0,15
1.854.637	Solenis Holdings LLC	4,23%	26/06/2025	1.855.101	0,20
2.051.577	Staples Inc	5,21%	16/04/2026	1.992.819	0,21
4.193.775	Talen Energy Supply LLC	3,90%	08/07/2026	4.134.349	0,45
2.257.063	Team Health Holdings Inc	3,75%	06/02/2024	2.021.290	0,22
922.688	Tech Data Corp	5,65%	30/06/2025	924.994	0,10
134.572	Ultimate Software Group Inc	4,75%	04/05/2026	135.481	0,01
890.445	Verscend Holding Corp	4,65%	27/08/2025	891.781	0,10
Total préstamos a plazo[†]				84.290.568	9,09
Número de acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 0,23% (31 de diciembre de 2019: 0,30%)					
Libra esterlina					
1.902.691	NB Global Monthly Income Fund Ltd			2.122.321	0,23
Total fondos de inversión[‡]				2.122.321	0,23
Total inversiones				871.897.607	93,99

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,24% (31 de diciembre de 2019: 1,16%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.557.101 GBP	2.058.629 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	70.131	0,01
Clases AUD con cobertura						
160.535 AUD	115.575 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	8.324	0,00
157.480 AUD	113.264 USD	20/01/2021	UBS AG	1	8.276	0,00
159.833 AUD	114.967 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	8.389	0,00
Clases CHF con cobertura						
984.071 CHF	1.081.144 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	32.665	0,00
954.922 CHF	1.048.950 USD	20/01/2021	UBS AG	1	31.867	0,00
938.158 CHF	1.030.650 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	31.193	0,00
Clases CNY con cobertura						
840.739 CNY	124.676 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	4.602	0,00
868.343 CNY	128.756 USD	20/01/2021	UBS AG	2	4.767	0,00
867.951 CNY	128.779 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	4.682	0,00
Clases EUR con cobertura						
113.730.151 EUR	134.597.363 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	4.610.467	0,50
107.975.268 EUR	127.687.232 USD	20/01/2021	UBS AG	1	4.476.511	0,48
106.688.166 EUR	126.183.292 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	23	4.405.014	0,47
36.652 USD	29.919 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	30	0,00
Clases GBP con cobertura						
9.764.537 GBP	12.651.661 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	697.737	0,08
9.705.431 GBP	12.569.504 USD	20/01/2021	UBS AG	1	699.088	0,08
10.409.963 GBP	13.504.383 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	24	727.394	0,08
6 USD	4 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases JPY con cobertura						
7.441.767.142 JPY	70.406.599 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	1.686.075	0,18
7.197.360.666 JPY	68.083.969 USD	20/01/2021	UBS AG	1	1.640.999	0,18
7.474.882.553 JPY	70.775.444 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	1.638.039	0,18
Clases SGD con cobertura						
276.298 SGD	203.943 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	5.115	0,00
280.308 SGD	206.794 USD	20/01/2021	UBS AG	1	5.298	0,00
318.860 SGD	235.515 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	10	5.746	0,00
85 USD	112 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					20.802.409	2,24
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					892.700.016	96,23

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,35%) (31 de diciembre de 2019: (0,61%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.613.786 USD	2.006.790 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(129.758)	(0,02)
1.972.332 USD	1.516.628 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(101.096)	(0,01)
Clases AUD con cobertura						
14.370 USD	20.067 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(1.118)	(0,00)
12.427 USD	17.278 AUD	20/01/2021	UBS AG	1	(908)	(0,00)
13.751 USD	19.102 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(992)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
318.578 USD	290.143 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(9.816)	(0,00)
303.967 USD	276.719 CHF	20/01/2021	UBS AG	1	(9.234)	(0,00)
295.060 USD	268.581 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(8.930)	(0,00)
Clases CNY con cobertura						
27.712 USD	186.732 CNY	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(1.001)	(0,00)
26.755 USD	180.509 CNY	20/01/2021	UBS AG	1	(1.001)	(0,00)
27.749 USD	187.116 CNY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(1.023)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
43.327 EUR	53.095 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(62)	(0,00)
23.534.436 USD	19.918.293 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(845.927)	(0,09)
20.608.997 USD	17.427.443 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(722.519)	(0,08)
23.841.393 USD	20.143.753 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	69	(814.940)	(0,09)
Clases GBP con cobertura						
1.860.757 USD	1.437.434 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(104.403)	(0,01)
1.918.033 USD	1.480.993 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(106.677)	(0,01)
5.097.133 USD	3.928.312 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	25	(273.383)	(0,03)
Clases JPY con cobertura						
109.404.491 JPY	1.060.175 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(311)	(0,00)
16.750.000 JPY	162.315 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(48)	(0,00)
620.879 USD	64.247.840 JPY	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(1.527)	(0,00)
17.522 USD	1.852.321 JPY	20/01/2021	UBS AG	1	(422)	(0,00)
5.806.297 USD	607.541.508 JPY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	(79.308)	(0,01)
Clases SGD con cobertura						
120.328 USD	163.023 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(3.022)	(0,00)
122.507 USD	166.058 SGD	20/01/2021	UBS AG	1	(3.138)	(0,00)
164.411 USD	222.402 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	11	(3.868)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(3.224.432)	(0,35)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.224.432)	(0,35)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	889.475.584	95,88
Otro activo neto	38.252.705	4,12
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	927.728.289	100,00

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 31 de diciembre de 2020, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	189.807.216	20,04
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	1.598.122	0,17
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	678.369.948	71,61
μ Fondos de inversión	2.122.321	0,22
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	17.577.977	1,86
Total inversiones	889.475.584	93,90

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
12.590.000	EQM Midstream Partners LP, 4.75%, 15/07/2023	12.225.625
9.375.000	Calpine Corp, 5.25%, 01/06/2026	9.660.138
8.980.000	Cheniere Energy Partners LP, 5.25%, 01/10/2025	9.023.400
7.700.000	Sprint Corp, 7.13%, 15/06/2024	8.778.330
8.470.000	Aramark Services Inc, 6.38%, 01/05/2025	8.770.531
8.575.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 6.00%, 15/04/2023	8.511.200
7.590.000	TransDigm Inc, 8.00%, 15/12/2025	7.985.325
6.970.000	CHS/Community Health Systems Inc, 6.63%, 15/02/2025	7.175.838
6.550.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC, 7.88%, 15/02/2025	6.992.538
6.325.000	Carnival Corp, 11.50%, 01/04/2023	6.885.840
6.520.000	Performance Food Group Inc, 6.88%, 01/05/2025	6.823.175
6.360.000	Occidental Petroleum Corp, 5.88%, 01/09/2025	6.477.488
6.085.000	Iron Mountain Inc, 5.38%, 01/06/2026	6.355.776
6.085.000	Kraft Heinz Foods Co, 3.95%, 15/07/2025	6.343.364
5.835.000	Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/06/2023	6.031.404
5.925.000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd, 6.50%, 20/06/2027	5.998.638
6.110.000	ESH Hospitality Inc, 5.25%, 01/05/2025	5.748.988
5.775.000	Garda World Security Corp, 4.63%, 15/02/2027	5.741.500
5.120.000	Goodyear Tire & Rubber Co, 9.50%, 31/05/2025	5.599.250
5.270.000	Spirit AeroSystems Inc, 5.50%, 15/01/2025	5.405.275

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
10.915.000	Sprint Corp, 7.25%, 15/09/2021	11.574.179
11.295.000	CSC Holdings LLC, 5.13%, 15/02/2023	11.436.188
11.549.000	L Brands Inc, 5.63%, 15/10/2023	9.819.984
9.405.000	Sirius XM Radio, Inc, 3.88%, 01/08/2022	9.405.000
8.435.000	OneMain Financial Corp, 7.75%, 01/10/2021	8.864.481
7.280.000	CSC Holdings LLC, 5.38%, 15/07/2023	7.452.900
7.240.000	DISH DBS Corp, 6.75%, 01/06/2021	7.357.350
7.150.000	Cleveland-Cliffs Inc, 4.88%, 15/01/2024	7.033.625
6.620.000	Bausch Health Cos Inc, 7.00%, 15/03/2024	6.877.920
5.995.000	Altice France Holding SA, 10.50%, 15/05/2027	6.459.625
6.360.000	Energizer Holdings Inc, 5.50%, 15/06/2025	6.438.750
6.310.000	Intelsat Jackson Holdings SA, 9.50%, 30/09/2022	6.363.722
6.038.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 10.00%, 01/04/2022	6.038.000
5.015.000	Ally Financial Inc, 5.80%, 01/05/2025	5.943.327
5.090.000	CIT Group Inc, 5.00%, 01/08/2023	5.522.650
5.805.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp, 4.25%, 30/05/2023	5.354.350
5.220.000	Calpine Corp, 5.25%, 01/06/2026	5.330.700
6.075.000	Six Flags Entertainment Corp, 4.88%, 31/07/2024	5.318.800
5.015.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc, 5.25%, 15/03/2025	5.159.181
5.085.000	Berry Global Inc, 5.13%, 15/07/2023	5.123.144

Neuberger Berman Global Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 9,89%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (rentabilidad total en USD sin cobertura), rindió un 9,20%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Cuando quedaron patentes las enormes repercusiones de la COVID-19, los diferenciales de crédito se ampliaron hasta niveles no vistos en una década, y las rentabilidades de la deuda pública cayeron. Las restricciones impuestas por los gobiernos y la prudencia de los consumidores provocaron una caída súbita y acusada de la actividad económica y un aumento del desempleo. En respuesta a esta perturbación exógena, los bancos centrales y las autoridades de todo el mundo pusieron inmediatamente en marcha medidas de expansión monetaria y fiscal, así como otras encaminadas a garantizar el correcto funcionamiento de los mercados de capitales. Las contundentes medidas monetarias y fiscales facilitaron una estabilización inicial en los mercados de crédito, mientras que la aprobación de varias vacunas en meses posteriores permitió que los diferenciales de crédito lograran volver a niveles similares a los niveles prepandemia. Por otra parte, las rentabilidades de la deuda pública siguen a niveles históricamente bajos —aunque subieron algo al final del año con respecto a los mínimos históricos de meses anteriores—. Pese a la abundante volatilidad, los sectores de diferenciales —que incluyen el crédito con grado de inversión, el crédito sin grado de inversión, los préstamos bancarios, la deuda de mercados emergentes y los sectores titulizados— generaron una rentabilidad positiva a lo largo de los últimos 12 meses.

Las exposiciones al crédito fueron el principal motor de la rentabilidad superior con respecto al Índice. La cartera se benefició de la selección de valores en crédito global con grado de inversión, así como del incremento de la asignación al sector tras la considerable ampliación de los diferenciales en el primer trimestre. Las asignaciones sobreponderadas a CMBS y ABS y la selección de valores en MBS de agencias de Estados Unidos realizaron también contribuciones notables. La selección de valores en deuda soberana global, la falta de exposición a obligaciones garantizadas danesas y la selección de valores en ABS lastraron la rentabilidad relativa. Los resultados de la estrategia de tipos globales de la Cartera fueron dispares. Mientras que el posicionamiento en tipos de interés de Canadá, Nueva Zelanda y Japón contribuyó a la rentabilidad relativa, el posicionamiento en tipos de Estados Unidos y Reino Unido restó valor y llegó a contrarrestar ese efecto positivo.

Para 2021, prevemos una recuperación fuerte, aunque desigual, en todas las regiones, a medida que la pandemia vaya evolucionando. La disponibilidad prevista de vacunas contra la COVID-19, la reapertura de las economías, el continuo apoyo monetario y fiscal y la demanda acumulada en sectores de la economía vulnerables a la pandemia deberían dar un significativo impulso a la demanda. Aunque nuestras perspectivas dependen de la distribución correcta y a tiempo de vacunas seguras, eficientes y eficaces, creemos que las aprobaciones y la distribución que se vienen produciendo nos permiten atisbar el final de la pandemia.

En general, prevemos un entorno inversor de renovado crecimiento y mejora de la coyuntura fundamental, combinado con mayores presiones inflacionarias, pero sin ningún cambio significativo de la política monetaria, ya que los bancos centrales mantienen por ahora los actuales estímulos ante la persistencia de la pandemia y los confinamientos. Por lo tanto, somos optimistas sobre determinados títulos de crédito y nos decantamos sobre todo por títulos que ofrecen carry con una duración mínima y por activos sensibles a la inflación. Aunque buscamos oportunidades en sectores sensibles a la COVID-19, la selección de valores basada en el análisis sigue siendo tan importante como siempre.

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	266.609.208	205.768.887
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5.133.709	1.145.392
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		1.251.014	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		33.565	270.300
Cuentas por cobrar de intermediarios		1.190.072	–
Ingresos a percibir y otros activos		1.543.131	1.461.248
Activos totales		275.760.699	208.645.827
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	3.861.522	2.630.172
Adeudado a los intermediarios		810.000	37.051
Gastos devengados		40.881	44.731
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		20.871.272	2.785.414
Otras cuentas por pagar		28.900	30.771
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		25.612.575	5.528.139
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		250.148.124	203.117.688

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	5.188.884	5.098.994
Ingresos por préstamo de valores	18	1.053	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	18.043.287	8.175.416
		23.233.224	13.274.410
Gastos			
Comisión de gestión	6	35.885	23.272
Comisión de distribución	6	14.438	9.792
Comisión de administración	6	285.001	249.456
Comisión de compromiso	19	48.441	21.911
Comisión de depósito	6	17.007	14.218
Comisión del Depositario	6	22.429	19.149
Honorarios profesionales	9	148.828	51.852
Honorarios de los Consejeros	7	4.457	4.563
Costes de transacciones	9	73.752	64.340
Honorarios de auditoría	8	18.109	15.552
Reembolso de IVA		(3.358)	(3.042)
Otros gastos	9	8.281	17.933
Gastos no asumidos	6	(103.234)	(37.222)
Gastos totales		570.036	451.774
Costes financieros			
Gastos por intereses		22	3
Repartos de dividendos abonados	1	1.912	2.737
		1.934	2.740
Impuestos retenidos en origen	1	18.973	3.074
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		22.642.281	12.816.822

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		203.117.688	144.931.592
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		22.642.281	12.816.822
Suscripciones	5	53.789.896	62.580.740
Reembolsos	5	(29.401.741)	(17.211.466)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		250.148.124	203.117.688

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 0,76% (31 de diciembre de 2019: 1,62%)					
Dólar estadounidense					
1.900.000	United States Treasury Bill	0,00%	20/05/2021	1.899.489	0,76
Total bonos del Tesoro **				1.899.489	0,76
Bonos de agencia 1,17% (31 de diciembre de 2019: 0,40%)					
Dólar estadounidense					
490.000	Federal Home Loan Banks*	5,50%	15/07/2036	757.094	0,30
265.000	Federal Home Loan Mortgage Corp†	0,38%	23/09/2025	264.611	0,11
300.000	Federal National Mortgage Association†	0,50%	07/11/2025	301.330	0,12
835.000	Federal National Mortgage Association†	0,75%	08/10/2027	838.845	0,34
640.000	Federal National Mortgage Association†	0,88%	05/08/2030	628.761	0,25
85.000	Tennessee Valley Authority*	5,88%	01/04/2036	130.938	0,05
Total bonos de agencia				2.921.579	1,17
Valores respaldados por activos 6,82% (31 de diciembre de 2019: 3,49%)					
Euro					
500.000	Dutch Property Finance 2020-2 BV Series 2020-2 Class A	0,30%	28/01/2058	613.064	0,25
873.445	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	1.051.338	0,42
370.112	Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A	0,64%	24/01/2026	450.641	0,18
1.000.000	Miravet Sarl Compartment 2020-1 Series 2020-1 Class A	0,32%	26/05/2065	1.211.082	0,48
986.033	Pembroke Property Finance DAC Class A	0,67%	01/06/2037	1.194.480	0,48
Total euro				4.520.605	1,81
Libra esterlina					
650.000	PCL Funding IV Plc Series 2020-1 Class A	1,10%	15/09/2024	889.330	0,35
932.000	Ripon Mortgages Plc Class D1	1,85%	20/08/2056	1.279.074	0,51
300.000	Sage AR Funding No 1 Plc Series 1X Class A	0,00%	17/11/2030	410.970	0,16
523.154	Towd Point Mortgage Funding 2018 - Auburn 12 Plc Class A	0,85%	20/02/2045	714.763	0,29
500.000	Towd Point Mortgage Funding 2020 - Auburn Series 2020-A14X Class B	1,25%	20/05/2045	674.517	0,27
Total libra esterlina				3.968.654	1,58
Dólar estadounidense					
215.000	CD 2017-CD3 Mortgage Trust Class A4	3,63%	10/02/2050	245.687	0,10
1.105.000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust Class ASB	3,33%	13/11/2050	1.223.293	0,49
340.000	CD 2018-CD7 Mortgage Trust Class A4	4,28%	15/08/2051	405.231	0,16
1.181.700	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA	1,34%	10/02/2048	53.175	0,02
215.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-C4 Class A4	3,47%	12/10/2050	245.349	0,10
575.000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 Class A4	4,41%	10/11/2051	693.361	0,28
305.000	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust Class AM	4,43%	10/02/2047	335.384	0,13

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 6,82% (31 de diciembre de 2019: 3,49%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
620.000	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class A5	3,98%	10/05/2047	684.869	0,27
1.959.841	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA	0,97%	10/05/2047	50.278	0,02
2.447.381	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA	1,09%	10/04/2047	67.455	0,03
190.919	COMM 2014-UBS2 Mortgage Trust Class ASB	3,47%	10/03/2047	199.184	0,08
1.687.034	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	1,07%	10/06/2047	51.821	0,02
2.617.103	Csail 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA	0,75%	15/06/2057	69.867	0,03
505.000	Csail 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust Class A4	4,22%	15/08/2051	597.825	0,24
816.659	Fannie Mae REMICS Class HS	5,85%	25/07/2042	168.627	0,07
719.774	Fannie Mae REMICS Class PI	3,50%	25/12/2042	95.705	0,04
937.992	Fannie Mae REMICS Class SA	5,70%	25/07/2046	187.652	0,07
742.019	Freddie Mac REMICS Class HS	6,29%	15/03/2042	140.300	0,06
1.029.840	Freddie Mac REMICS Class SA	5,89%	15/04/2046	213.791	0,09
997.411	Freddie Mac REMICS Class SA	5,95%	25/08/2049	185.620	0,07
794.744	Freddie Mac Strips Class S1	5,79%	15/09/2043	172.073	0,07
832.221	Government National Mortgage Association Class IT	3,50%	20/02/2043	138.558	0,05
986.919	Government National Mortgage Association Class SC	6,00%	16/02/2047	222.138	0,09
1.381.861	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA	1,01%	10/01/2047	34.882	0,01
2.759.850	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,75%	10/05/2050	75.635	0,03
260.000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 Class A5	3,64%	15/10/2048	291.970	0,12
238.691	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12 Class A1	1,68%	15/07/2046	238.883	0,10
80.041	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 Class A1	1,32%	15/08/2049	80.090	0,03
210.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 Class A4	4,15%	15/08/2051	248.579	0,10
1.000.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C20 Class A5	4,00%	15/05/2047	1.097.485	0,44
2.094.384	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	1,03%	15/08/2047	60.721	0,02
Total dólar estadounidense				8.575.488	3,43
Total valores respaldados por activos **				17.064.747	6,82
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 26,52%)					
Euro					
600.000	ABN AMRO Bank NV*	0,60%	15/01/2027	756.763	0,30
800.000	American Tower Corp*	0,50%	15/01/2028	985.813	0,39
300.000	Anglo American Capital Plc*	3,25%	03/04/2023	394.158	0,16
300.000	AT&T Inc*	0,25%	04/03/2026	370.620	0,15
300.000	BAT Netherlands Finance BV*	2,38%	07/10/2024	397.229	0,16
600.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	805.065	0,32
600.000	Digital Dutch Finco BV*	1,00%	15/01/2032	760.851	0,30
500.000	Digital Dutch Finco BV*	1,50%	15/03/2030	661.203	0,26
600.000	Elia Group SA/NV*	2,75%	29/12/2049	772.764	0,31

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 26,52%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.700.000	EON SE*	0,63%	07/11/2031	2.166.643	0,87
200.000	Fidelity National Information Services Inc*	1,00%	03/12/2028	257.276	0,10
553.000	General Motors Financial Co Inc*	0,85%	26/02/2026	682.684	0,27
560.000	General Motors Financial Co Inc*	0,96%	07/09/2023	698.905	0,28
700.000	Glencore Capital Finance DAC*	1,13%	10/03/2028	877.651	0,35
500.000	Grand City Properties SA*	1,50%	29/12/2049	604.510	0,24
400.000	Infineon Technologies AG*	1,63%	24/06/2029	535.258	0,21
289.000	JPMorgan Chase & Co*	1,64%	18/05/2028	388.025	0,16
380.000	Morgan Stanley*	1,75%	30/01/2025	497.802	0,20
700.000	National Grid North America Inc*	1,00%	12/07/2024	889.680	0,36
905.000	Nationwide Building Society*	2,00%	25/07/2029	1.158.772	0,46
400.000	Orsted AS*	2,25%	24/11/3017	514.197	0,21
600.000	Royal Mail Plc*	1,25%	08/10/2026	762.261	0,30
500.000	Shell International Finance BV*	1,50%	07/04/2028	679.444	0,27
200.000	SSE Plc*	2,38%	29/12/2049	246.063	0,10
380.000	Vale SA*	3,75%	10/01/2023	498.444	0,20
600.000	Virgin Money UK Plc*	2,88%	24/06/2025	781.769	0,31
900.000	Volkswagen Bank GmbH*	1,25%	10/06/2024	1.141.975	0,46
312.000	Volkswagen Bank GmbH*	1,25%	15/12/2025	400.939	0,16
695.000	Volkswagen Leasing GmbH*	1,38%	20/01/2025	890.726	0,36
Total euro				20.577.490	8,22
Libra esterlina					
360.000	Anglo American Capital Plc*	3,38%	11/03/2029	556.214	0,22
800.000	Discovery Communications LLC*	2,50%	20/09/2024	1.152.774	0,46
520.000	Enel Finance International NV*	5,63%	14/08/2024	841.889	0,34
251.000	EON International Finance BV*	6,38%	07/06/2032	525.147	0,21
530.000	NGG Finance Plc*	5,63%	18/06/2073	831.616	0,33
300.000	Phoenix Group Holdings*	5,75%	07/07/2021	420.782	0,17
380.000	Principality Building Society*	2,38%	23/11/2023	537.466	0,22
280.000	SP Manweb Plc*	4,88%	20/09/2027	482.107	0,19
1.300.000	Volkswagen Financial Services NV*	4,25%	09/10/2025	2.051.307	0,82
Total libra esterlina				7.399.302	2,96
Dólar estadounidense					
140.000	AbbVie Inc†	2,30%	21/11/2022	145.193	0,06
925.000	AbbVie Inc†	2,95%	21/11/2026	1.024.024	0,41
145.000	AbbVie Inc†	4,25%	21/11/2049	182.387	0,07

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 26,52%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
175.000	Activision Blizzard Inc [†]	2,50%	15/09/2050	171.054	0,07
185.000	Alphabet Inc [†]	2,25%	15/08/2060	179.133	0,07
220.000	American Express Co [*]	3,70%	05/11/2021	225.643	0,09
900.000	Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc [*]	4,90%	01/02/2046	1.174.965	0,47
140.000	Apple Inc [†]	2,55%	20/08/2060	143.997	0,06
315.000	Apple Inc [†]	2,95%	11/09/2049	351.639	0,14
255.000	Apple Inc [†]	3,35%	09/02/2027	291.028	0,12
300.000	AstraZeneca Plc [†]	1,38%	06/08/2030	297.198	0,12
145.000	AT&T Inc [†]	3,30%	01/02/2052	143.772	0,06
100.000	AT&T Inc [*]	3,50%	01/06/2041	107.971	0,04
304.000	AT&T Inc [†]	3,50%	15/09/2053	304.017	0,12
416.000	AT&T Inc [†]	3,55%	15/09/2055	414.609	0,17
65.000	AT&T Inc [*]	3,85%	01/06/2060	68.279	0,03
120.000	AT&T Inc [*]	4,90%	15/08/2037	150.661	0,06
405.000	Avolon Holdings Funding Ltd [†]	3,25%	15/02/2027	414.188	0,17
400.000	Banco Santander SA [*]	2,75%	03/12/2030	413.184	0,17
370.000	Bank of America Corp [†]	2,59%	29/04/2031	396.818	0,16
210.000	Bank of America Corp [†]	3,71%	24/04/2028	239.122	0,10
270.000	Bank of America Corp [*]	4,45%	03/03/2026	314.801	0,13
275.000	BAT Capital Corp [*]	2,26%	25/03/2028	285.711	0,11
585.000	BAT Capital Corp [*]	2,73%	25/03/2031	606.615	0,24
140.000	BAT Capital Corp [*]	5,28%	02/04/2050	173.228	0,07
295.000	Berkshire Hathaway Finance Corp [*]	4,20%	15/08/2048	389.709	0,16
380.000	BNP Paribas SA [†]	3,50%	01/03/2023	404.599	0,16
710.000	Boeing Co [*]	3,63%	01/02/2031	779.113	0,31
320.000	Boeing Co [*]	5,71%	01/05/2040	414.571	0,17
95.000	Boeing Co [*]	5,93%	01/05/2060	134.773	0,05
200.000	Broadcom Inc [†]	2,25%	15/11/2023	209.007	0,08
200.000	Broadcom Inc [†]	3,15%	15/11/2025	218.467	0,09
305.000	Broadcom Inc [†]	4,30%	15/11/2032	362.196	0,14
140.000	Broadcom Inc [†]	4,70%	15/04/2025	160.468	0,06
370.000	Broadcom Inc [†]	5,00%	15/04/2030	450.057	0,18
150.000	Capital One Financial Corp [*]	3,20%	30/01/2023	158.124	0,06
320.000	Carrier Global Corp [†]	2,49%	15/02/2027	345.542	0,14
310.000	Carrier Global Corp [†]	2,72%	15/02/2030	331.478	0,13
190.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	2,80%	01/04/2031	200.973	0,08
175.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	3,70%	01/04/2051	182.069	0,07
220.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	4,46%	23/07/2022	231.990	0,09

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 26,52%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
150.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	4,80%	01/03/2050	179.276	0,07
195.000	Chevron Corp [*]	2,00%	11/05/2027	206.893	0,08
230.000	Chevron Corp [*]	2,98%	11/05/2040	254.823	0,10
475.000	Cigna Corp [*]	2,40%	15/03/2030	506.592	0,20
645.000	Cigna Corp [*]	3,75%	15/07/2023	697.411	0,28
335.000	Citigroup Inc [†]	3,35%	24/04/2025	364.321	0,15
150.000	Citigroup Inc [†]	3,89%	10/01/2028	172.385	0,07
515.000	Comcast Corp [†]	2,35%	15/01/2027	554.547	0,22
280.000	Comcast Corp [†]	2,45%	15/08/2052	272.758	0,11
295.000	Comcast Corp [†]	3,30%	01/02/2027	333.412	0,13
365.000	Commonwealth Edison Co [†]	4,00%	01/03/2049	467.282	0,19
285.000	CVS Health Corp [*]	1,75%	21/08/2030	286.767	0,11
45.000	CVS Health Corp [*]	2,70%	21/08/2040	45.594	0,02
195.000	CVS Health Corp [*]	3,00%	15/08/2026	216.218	0,09
115.000	Dell International LLC/EMC Corp [†]	6,02%	15/06/2026	140.480	0,06
370.000	DTE Energy Co [*]	1,05%	01/06/2025	374.394	0,15
240.000	Duke Energy Indiana LLC [*]	3,25%	01/10/2049	271.828	0,11
190.000	Energy Transfer Operating LP [*]	2,90%	15/05/2025	201.177	0,08
190.000	Entergy Texas Inc [*]	1,75%	15/03/2031	190.761	0,08
330.000	Enterprise Products Operating LLC [*]	4,25%	15/02/2048	387.584	0,15
380.000	Essex Portfolio LP [*]	2,65%	15/03/2032	408.451	0,16
185.000	European Investment Bank [*]	0,63%	21/10/2027	183.657	0,07
1.770.000	European Investment Bank [*]	1,63%	14/03/2025	1.863.820	0,75
90.000	Evergy Inc [*]	2,45%	15/09/2024	95.515	0,04
125.000	Exxon Mobil Corp [*]	4,23%	19/03/2040	155.689	0,06
240.000	Exxon Mobil Corp [*]	4,33%	19/03/2050	312.467	0,12
405.000	Fiserv Inc [†]	2,65%	01/06/2030	438.476	0,18
235.000	Fox Corp [†]	5,58%	25/01/2049	343.523	0,14
85.000	General Electric Co [*]	4,25%	01/05/2040	100.491	0,04
290.000	General Electric Co [*]	4,35%	01/05/2050	352.699	0,14
295.000	General Electric Co [*]	5,88%	14/01/2038	400.065	0,16
265.000	General Motors Co [*]	6,80%	01/10/2027	340.799	0,14
420.000	Gilead Sciences Inc [†]	1,65%	01/10/2030	422.046	0,17
175.000	Gilead Sciences Inc [†]	2,80%	01/10/2050	174.071	0,07
570.000	Goldman Sachs Group Inc [†]	3,27%	29/09/2025	624.883	0,25
265.000	HSBC Holdings Plc [*]	2,01%	22/09/2028	271.510	0,11
75.000	Intercontinental Exchange Inc [*]	3,00%	15/09/2060	78.504	0,03
155.000	International Business Machines Corp [*]	3,30%	15/05/2026	175.232	0,07

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 26,52%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
130.000	Interstate Power & Light Co [†]	2,30%	01/06/2030	137.679	0,05
160.000	JPMorgan Chase & Co [†]	2,53%	19/11/2041	164.712	0,07
295.000	JPMorgan Chase & Co [†]	2,74%	15/10/2030	321.270	0,13
345.000	JPMorgan Chase & Co [†]	2,96%	13/05/2031	378.668	0,15
925.000	JPMorgan Chase & Co [†]	3,22%	01/03/2025	998.847	0,40
150.000	Kentucky Utilities Co [*]	3,30%	01/06/2050	169.994	0,07
130.000	Kinder Morgan Inc [*]	5,55%	01/06/2045	167.073	0,07
990.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [*]	2,38%	29/12/2022	1.032.967	0,41
155.000	Magellan Midstream Partners LP [*]	3,25%	01/06/2030	174.195	0,07
665.000	Marathon Petroleum Corp [*]	4,70%	01/05/2025	762.394	0,30
415.000	Microchip Technology Inc [†]	3,92%	01/06/2021	420.934	0,17
580.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc [*]	2,62%	18/07/2022	599.912	0,24
475.000	Morgan Stanley [†]	2,70%	22/01/2031	515.994	0,21
235.000	Morgan Stanley [†]	2,72%	22/07/2025	251.438	0,10
240.000	Morgan Stanley [*]	3,63%	20/01/2027	275.596	0,11
240.000	Morgan Stanley [†]	3,77%	24/01/2029	278.287	0,11
425.000	MPLX LP [*]	2,65%	15/08/2030	445.899	0,18
395.000	MPLX LP [*]	4,50%	15/04/2038	451.821	0,18
255.000	Oracle Corp [*]	3,60%	01/04/2050	297.807	0,12
260.000	Oracle Corp [*]	3,85%	01/04/2060	319.744	0,13
142.000	Oracle Corp [*]	4,00%	15/07/2046	174.307	0,07
100.000	Pacific Gas & Electric Co [*]	3,30%	01/08/2040	99.926	0,04
305.000	Pacific Gas & Electric Co [*]	3,50%	01/08/2050	303.817	0,12
165.000	Phillips 66 [†]	1,30%	15/02/2026	167.932	0,07
140.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp [†]	3,55%	15/12/2029	146.712	0,06
455.000	Societe Generale SA [†]	1,49%	14/12/2026	459.159	0,18
205.000	Southern Co Gas Capital Corp [*]	1,75%	15/01/2031	206.617	0,08
195.000	Southwestern Public Service Co [†]	3,15%	01/05/2050	216.671	0,09
800.000	State Street Corp [†]	2,35%	01/11/2025	854.167	0,34
160.000	Stryker Corp [*]	0,60%	01/12/2023	160.278	0,06
195.000	Suncor Energy Inc [*]	3,10%	15/05/2025	213.761	0,09
201.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd [†]	3,38%	09/07/2060	223.036	0,09
215.000	T-Mobile USA Inc [†]	2,05%	15/02/2028	223.903	0,09
215.000	T-Mobile USA Inc [†]	2,55%	15/02/2031	226.034	0,09
370.000	T-Mobile USA Inc [†]	3,88%	15/04/2030	428.926	0,17
250.000	T-Mobile USA Inc [†]	4,38%	15/04/2040	305.342	0,12
250.000	Truist Bank [†]	2,25%	11/03/2030	262.465	0,10
405.000	Ventas Realty LP [*]	3,50%	15/04/2024	440.940	0,18

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 26,52%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
175.000	Verizon Communications Inc*	1,50%	18/09/2030	172.379	0,07
80.000	Verizon Communications Inc*	2,65%	20/11/2040	80.911	0,03
120.000	Viatris Inc†	4,00%	22/06/2050	137.489	0,05
200.000	Volkswagen Group of America Finance LLC†	3,13%	12/05/2023	211.346	0,08
205.000	Volkswagen Group of America Finance LLC†	3,35%	13/05/2025	225.508	0,09
310.000	Volkswagen Group of America Finance LLC†	3,75%	13/05/2030	358.146	0,14
690.000	Walmart Inc*	2,85%	08/07/2024	746.728	0,30
575.000	Walmart Inc*	3,40%	26/06/2023	617.677	0,25
195.000	Walt Disney Co*	3,50%	13/05/2040	229.229	0,09
130.000	Walt Disney Co*	4,70%	23/03/2050	183.628	0,07
115.000	Wells Fargo & Co†	2,19%	30/04/2026	121.183	0,05
595.000	Wells Fargo & Co†	2,88%	30/10/2030	649.309	0,26
340.000	Wells Fargo & Co†	3,07%	30/04/2041	370.409	0,15
Total dólar estadounidense				43.441.940	17,37
Total bonos de empresa				71.418.732	28,55
Bonos del Estado 52,23% (31 de diciembre de 2019: 54,02%)					
Dólar australiano					
2.885.000	Australia Government Bond*	3,00%	21/03/2047	2.735.898	1,09
425.000	Australia Government Bond*	3,25%	21/06/2039	413.399	0,17
5.700.000	Treasury Corp of Victoria*	3,00%	20/10/2028	5.096.620	2,04
3.635.000	Western Australian Treasury Corp**	2,75%	24/07/2029	3.228.976	1,29
Total dólar australiano				11.474.893	4,59
Dólar canadiense					
1.730.000	Canada Housing Trust No 1*	2,90%	15/06/2024	1.472.605	0,59
3.260.000	International Bank for Reconstruction & Development*	2,50%	03/08/2023	2.703.471	1,08
3.170.000	Province of Ontario Canada**	1,35%	02/12/2030	2.495.616	1,00
6.615.000	Province of Quebec Canada*	3,00%	01/09/2023	5.557.483	2,22
Total dólar canadiense				12.229.175	4,89
Euro					
1.375.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,25%	15/02/2027	1.786.210	0,71
4.645.000	French Republic Government Bond OAT*	0,75%	25/05/2028	6.228.953	2,49
3.405.000	French Republic Government Bond OAT*	2,00%	25/05/2048	6.074.210	2,43
1.090.000	Ireland Government Bond*	1,10%	15/05/2029	1.506.311	0,60
1.735.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45%	01/03/2048	3.127.780	1,25
1.785.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,60%	22/06/2047	2.914.217	1,16

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 52,23% (31 de diciembre de 2019: 54,02%) (cont.)					
Euro (cont.)					
3.020.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	0,90%	12/10/2035	3.965.453	1,59
2.250.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	5,65%	15/02/2024	3.291.125	1,32
2.150.000	Spain Government Bond*	0,35%	30/07/2023	2.692.776	1,08
1.630.000	Spain Government Bond*	0,50%	30/04/2030	2.091.064	0,84
710.000	Spain Government Bond**	1,95%	30/07/2030	1.030.645	0,41
1.060.000	Spain Government Bond*	2,70%	31/10/2048	1.907.282	0,76
Total euro				36.616.026	14,64
Yen japonés					
621.000.000	Japan Government Ten Year Bond*	0,10%	20/12/2028	6.095.263	2,44
788.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70%	20/12/2048	7.828.561	3,13
237.000.000	Japan Government Two Year Bond*	0,10%	01/05/2021	2.297.168	0,92
Total yen japonés				16.220.992	6,49
Dólar de Nueva Zelanda					
1.565.000	International Bank for Reconstruction & Development*	3,38%	25/01/2022	1.162.875	0,47
2.370.000	New Zealand Government Bond*	2,75%	15/04/2037	2.009.454	0,80
2.210.000	New Zealand Government Bond*	3,50%	14/04/2033	2.011.869	0,80
Total dólar de Nueva Zelanda				5.184.198	2,07
Zloty polaco					
1.100.000	Republic of Poland Government Bond**	3,25%	25/07/2025	333.403	0,13
Total zloty polaco				333.403	0,13
Libra esterlina					
710.000	United Kingdom Gilt*	1,50%	22/07/2047	1.148.899	0,46
1.770.000	United Kingdom Gilt*	1,75%	07/09/2037	2.870.539	1,15
875.000	United Kingdom Gilt*	1,75%	22/01/2049	1.505.962	0,60
Total libra esterlina				5.525.400	2,21
Corona sueca					
14.620.000	Sweden Government Bond*	1,50%	13/11/2023	1.877.093	0,75
Total corona sueca				1.877.093	0,75
Dólar estadounidense					
350.000	Abu Dhabi Government International Bond*	4,13%	11/10/2047	440.869	0,18
390.000	Chile Government International Bond*	3,63%	30/10/2042	457.763	0,18
1.405.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	1.475.088	0,59

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 52,23% (31 de diciembre de 2019: 54,02%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
290.000	Development Bank of Japan Inc*	1,00%	27/08/2030	287.351	0,12
510.000	Hungary Government International Bond*	7,63%	29/03/2041	905.991	0,36
1.270.000	Indonesia Government International Bond*	4,35%	08/01/2027	1.479.407	0,59
540.000	International Bank for Reconstruction & Development*	0,50%	28/10/2025	541.146	0,22
755.000	International Bank for Reconstruction & Development*	0,75%	24/11/2027	755.673	0,30
475.000	International Bank for Reconstruction & Development*	0,75%	26/08/2030	463.460	0,19
380.000	Israel Government International Bond*	4,50%	30/01/2043	501.881	0,20
700.000	Japan Bank for International Cooperation*	0,63%	15/07/2025	700.560	0,28
490.000	Kazakhstan Government International Bond*	5,13%	21/07/2025	580.438	0,23
315.000	Mexico Government International Bond*	4,35%	15/01/2047	360.453	0,14
630.000	Mexico Government International Bond*	4,75%	27/04/2032	759.780	0,30
395.000	Panama Government International Bond*	9,38%	01/04/2029	616.619	0,25
525.000	Peruvian Government International Bond*	2,78%	23/01/2031	577.374	0,23
470.000	Philippine Government International Bond*	3,95%	20/01/2040	560.506	0,22
505.000	Qatar Government International Bond*	3,25%	02/06/2026	562.621	0,23
750.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	806.516	0,32
3.360.072	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13%	15/01/2030	3.750.222	1,50
1.114.091	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,25%	15/02/2050	1.329.724	0,53
2.657.461	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,63%	15/01/2026	2.967.105	1,19
1.102.319	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	2,13%	15/02/2040	1.708.675	0,68
250.000	United States Treasury Note/Bond*	0,25%	30/06/2025	249.336	0,10
150.000	United States Treasury Note/Bond*	0,25%	31/07/2025	149.543	0,06
4.690.000	United States Treasury Note/Bond*	0,25%	30/09/2025	4.671.680	1,87
2.860.000	United States Treasury Note/Bond*	0,63%	15/08/2030	2.787.159	1,11
1.565.000	United States Treasury Note/Bond*	0,88%	15/11/2030	1.559.131	0,62
325.000	United States Treasury Note/Bond*	1,13%	15/05/2040	308.242	0,12
140.000	United States Treasury Note/Bond*	1,25%	15/05/2050	126.755	0,05
620.000	United States Treasury Note/Bond*	1,38%	15/08/2050	579.506	0,23
300.000	United States Treasury Note/Bond*	2,00%	15/02/2050	325.230	0,13
80.000	United States Treasury Note/Bond*	2,25%	15/08/2046	91.163	0,04
2.125.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75%	15/08/2042	2.630.933	1,05
575.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/05/2045	744.850	0,30
2.560.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	15/08/2040	3.664.600	1,47
500.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	702.148	0,28
Total dólar estadounidense				41.179.498	16,46
Total bonos del Estado				130.640.678	52,23

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 15,54% (31 de diciembre de 2019: 14,20%)					
Dólar estadounidense					
1.125.000	Fannie Mae Pool	2,00%	01/01/2036	1.176.073	0,47
4.675.000	Fannie Mae Pool	2,00%	01/01/2051	4.855.968	1,94
255.404	Fannie Mae Pool	2,50%	01/07/2045	269.508	0,11
404.317	Fannie Mae Pool	2,50%	01/08/2050	427.308	0,17
414.601	Fannie Mae Pool	2,50%	01/09/2050	437.496	0,17
7.985.000	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2051	8.416.679	3,36
8.418	Fannie Mae Pool	3,00%	01/06/2040	8.925	0,00
305.953	Fannie Mae Pool	3,00%	01/12/2047	320.529	0,13
357.376	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2048	374.310	0,15
358.607	Fannie Mae Pool	3,00%	01/02/2049	376.872	0,15
826.833	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2050	872.444	0,35
348.830	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2050	370.602	0,15
311.019	Fannie Mae Pool	3,00%	01/05/2050	326.464	0,13
168.813	Fannie Mae Pool	3,00%	01/09/2050	177.354	0,07
326.617	Fannie Mae Pool	3,50%	01/03/2026	346.761	0,14
102.058	Fannie Mae Pool	3,50%	01/09/2028	108.280	0,04
99.032	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2041	106.836	0,04
52.296	Fannie Mae Pool	3,50%	01/04/2042	56.326	0,02
62.482	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2042	67.474	0,03
87.586	Fannie Mae Pool	3,50%	01/01/2043	94.984	0,04
124.420	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2044	135.112	0,05
110.558	Fannie Mae Pool	3,50%	01/03/2045	118.746	0,05
187.835	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2045	202.004	0,08
199.697	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2046	214.211	0,09
143.684	Fannie Mae Pool	3,50%	01/05/2047	152.662	0,06
63.813	Fannie Mae Pool	3,50%	01/06/2047	67.787	0,03
66.080	Fannie Mae Pool	3,50%	01/11/2047	70.159	0,03
321.892	Fannie Mae Pool	3,50%	01/12/2047	341.486	0,14
372.691	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2048	395.548	0,16
85.529	Fannie Mae Pool	3,50%	01/08/2048	90.499	0,04
395.000	Fannie Mae Pool	3,50%	01/11/2049	417.586	0,17
42.474	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2040	46.818	0,02
136.113	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2041	152.369	0,06
87.965	Fannie Mae Pool	4,00%	01/05/2042	97.235	0,04
22.593	Fannie Mae Pool	4,00%	01/10/2043	24.636	0,01
363.006	Fannie Mae Pool	4,00%	01/09/2044	397.238	0,16
65.765	Fannie Mae Pool	4,00%	01/01/2045	72.145	0,03
123.151	Fannie Mae Pool	4,00%	01/02/2045	135.119	0,05

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 15,54% (31 de diciembre de 2019: 14,20%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
353.616	Fannie Mae Pool	4,00%	01/02/2046	387.446	0,15
118.811	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2046	128.459	0,05
111.924	Fannie Mae Pool	4,00%	01/03/2047	120.442	0,05
114.229	Fannie Mae Pool	4,00%	01/05/2047	123.043	0,05
138.213	Fannie Mae Pool	4,00%	01/06/2047	148.729	0,06
138.153	Fannie Mae Pool	4,00%	01/08/2047	149.241	0,06
140.764	Fannie Mae Pool	4,00%	01/09/2047	151.439	0,06
62.051	Fannie Mae Pool	4,00%	01/10/2047	66.583	0,03
103.957	Fannie Mae Pool	4,00%	01/11/2047	111.674	0,04
119.676	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2047	128.410	0,05
439.101	Fannie Mae Pool	4,00%	01/04/2048	470.995	0,19
108.110	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2048	115.513	0,05
228.242	Fannie Mae Pool	4,00%	01/09/2048	243.242	0,10
223.499	Fannie Mae Pool	4,00%	01/03/2049	239.077	0,09
206.522	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2049	220.607	0,09
129.652	Fannie Mae Pool	4,00%	01/12/2049	138.525	0,05
15.322	Fannie Mae Pool	4,50%	01/03/2036	16.606	0,01
127.362	Fannie Mae Pool	4,50%	01/04/2041	142.920	0,06
28.120	Fannie Mae Pool	4,50%	01/09/2043	31.146	0,01
23.293	Fannie Mae Pool	4,50%	01/12/2043	26.054	0,01
63.576	Fannie Mae Pool	4,50%	01/05/2044	69.181	0,03
19.846	Fannie Mae Pool	4,50%	01/03/2047	21.693	0,01
186.760	Fannie Mae Pool	4,50%	01/07/2047	203.454	0,08
206.781	Fannie Mae Pool	4,50%	01/11/2048	226.516	0,09
23.892	Fannie Mae Pool	5,00%	01/10/2023	26.389	0,01
19.489	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2035	22.662	0,01
40.229	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2038	46.796	0,02
52.759	Fannie Mae Pool	5,00%	01/07/2039	61.296	0,02
61.858	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2040	71.947	0,03
52.793	Fannie Mae Pool	5,00%	01/02/2041	61.406	0,02
44.362	Fannie Mae Pool	5,00%	01/01/2044	50.648	0,02
21.395	Fannie Mae Pool	5,00%	01/03/2044	23.774	0,01
41.067	Fannie Mae Pool	5,00%	01/06/2048	45.964	0,02
132.735	Fannie Mae Pool	5,00%	01/09/2048	146.907	0,06
23.215	Fannie Mae Pool	5,50%	01/09/2038	27.219	0,01
8.837	Fannie Mae Pool	6,00%	01/12/2038	9.936	0,00
43.409	Fannie Mae Pool (AJ7686)	4,00%	01/12/2041	47.983	0,02
41.821	Fannie Mae Pool (AL6432)	4,00%	01/01/2045	45.598	0,02

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 15,54% (31 de diciembre de 2019: 14,20%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
116.113	Fannie Mae Pool (AS0657)	4,00%	01/10/2043	127.411	0,05
52.587	Fannie Mae Pool (AS7558)	4,00%	01/07/2046	56.800	0,02
40.173	Fannie Mae Pool (BH2877)	4,00%	01/05/2047	43.206	0,02
95.975	Fannie Mae Pool (BK2009)	4,00%	01/04/2048	102.753	0,04
817.847	Fannie Mae Pool (BK2829)	2,50%	01/08/2050	863.009	0,34
195.065	Fannie Mae Pool (BK3044)	2,50%	01/09/2050	205.837	0,08
37.985	Fannie Mae Pool (MA3211)	4,00%	01/12/2047	40.812	0,02
50.405	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/10/2042	54.673	0,02
51.150	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/05/2043	55.430	0,02
33.806	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/06/2043	36.377	0,01
29.506	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/04/2045	31.602	0,01
110.787	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/08/2045	119.902	0,05
29.627	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/12/2045	31.709	0,01
31.528	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/04/2046	33.723	0,01
306.293	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/04/2047	325.427	0,13
135.894	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/07/2047	144.709	0,06
38.274	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/09/2047	40.689	0,02
62.360	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/10/2047	66.213	0,03
225.905	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/11/2047	239.599	0,10
269.856	Freddie Mac Gold Pool	3,50%	01/12/2047	286.460	0,11
74.504	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/02/2041	81.261	0,03
53.228	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/11/2041	58.421	0,02
36.926	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/11/2044	40.322	0,02
29.521	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/03/2046	32.040	0,01
290.557	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/04/2046	314.682	0,13
32.375	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/09/2046	34.595	0,01
371.811	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/12/2046	403.250	0,16
171.462	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/01/2047	185.365	0,07
218.879	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/04/2047	235.345	0,09
38.388	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/05/2047	41.285	0,02
61.071	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/08/2048	65.187	0,03
67.501	Freddie Mac Gold Pool	4,00%	01/10/2048	72.040	0,03
78.399	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/08/2039	88.076	0,03
21.641	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/12/2039	24.312	0,01
6.106	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/03/2041	6.860	0,00
73.967	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/11/2043	83.067	0,03
16.237	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/10/2046	17.917	0,01
136.576	Freddie Mac Gold Pool	4,50%	01/09/2048	148.287	0,06

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por hipotecas 15,54% (31 de diciembre de 2019: 14,20%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
16.817	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/11/2022	18.579	0,01
15.070	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/10/2035	17.539	0,01
33.917	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/09/2038	39.447	0,02
36.809	Freddie Mac Gold Pool	5,00%	01/03/2047	41.030	0,02
182.755	Freddie Mac Gold Pool	5,50%	01/06/2041	214.945	0,09
19.526	Freddie Mac Gold Pool (Q18306)	3,50%	01/05/2043	21.245	0,01
566.400	Freddie Mac Pool	2,50%	01/07/2050	597.678	0,24
417.665	Freddie Mac Pool	2,50%	01/08/2050	440.730	0,18
585.434	Freddie Mac Pool	2,50%	01/09/2050	617.763	0,25
346.858	Freddie Mac Pool	2,50%	01/12/2050	366.013	0,15
225.521	Freddie Mac Pool	3,00%	01/02/2050	237.707	0,09
150.885	Freddie Mac Pool	3,00%	01/07/2050	158.407	0,06
117.741	Freddie Mac Pool	4,00%	01/01/2049	125.615	0,05
885.000	Ginnie Mae	2,00%	15/01/2051	925.412	0,37
3.330.000	Ginnie Mae	2,50%	01/01/2051	3.524.729	1,41
Total valores respaldados por hipotecas **				38.877.565	15,54
Total inversiones				262.822.790	105,07

Contratos de divisas a plazo 1,40% (31 de diciembre de 2019: 0,73%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.068.508 AUD	763.043 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	61.615	0,03
1.273.457 AUD	910.917 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	71.918	0,03
1.366.519 AUD	992.730 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	61.928	0,03
662.701 AUD	481.329 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	30.134	0,01
295.968 AUD	220.343 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	8.080	0,00
2.429.379 BRL	431.575 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	36.124	0,01
4.790.624 BRL	897.598 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	24.683	0,01
2.452.007 CAD	1.880.379 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	44.407	0,02
783.954 CAD	593.694 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	21.696	0,01
4.014.607 CAD	3.066.351 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	85.049	0,03
253.684 CAD	194.961 USD	20/01/2021	UBS AG	1	4.176	0,00
533.173 CAD	414.228 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	4.305	0,00
757.568 CHF	832.079 USD	20/01/2021	Citibank NA	3	25.365	0,01
1.060.487 CHF	1.163.914 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	36.386	0,02
561.810 CHF	624.188 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	11.689	0,01
2.096.770 CHF	2.311.872 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	61.331	0,02
88.015.321 CLP	110.335 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	13.526	0,01

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,40% (31 de diciembre de 2019: 0,73%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
148.359.945 CLP	190.572 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	18.210	0,01
1.168.775 CNY	172.922 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	6.419	0,00
91.739.208 CNY	13.500.265 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	576.539	0,23
17.018.604 CNY	2.554.565 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	56.833	0,02
866.424.675 COP	224.346 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	28.964	0,01
5.958.414 CZK	256.160 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	21.450	0,01
4.481.315 CZK	193.675 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	15.115	0,01
3.294.343 DKK	521.250 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	20.458	0,01
3.714.523 EUR	4.468.679 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	77.967	0,03
3.890.819 EUR	4.595.087 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	10	167.348	0,07
1.415.074 EUR	1.688.424 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	43.654	0,02
111.535 EUR	135.717 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	804	0,00
759.413 GBP	1.016.430 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	21.786	0,01
1.866.482 GBP	2.436.784 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	5	114.941	0,05
606.600 GBP	812.437 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	16.864	0,01
96.638 GBP	130.486 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	1.631	0,00
27.739.157 HUF	90.274 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	3.309	0,00
125.579.172 HUF	413.833 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	9.831	0,00
9.801.089.717 IDR	656.777 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	46.633	0,02
2.122.965.354 IDR	149.768 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	2.594	0,00
691.960 ILS	204.540 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	11.030	0,00
421.011 ILS	129.068 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	2.091	0,00
2.042.668.603 JPY	19.380.315 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	408.190	0,16
226.600.319 JPY	2.167.178 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	8	28.030	0,01
917.708.461 JPY	8.725.785 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	9	164.584	0,07
161.645.950 JPY	1.558.017 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	7.940	0,00
2.922.664.803 KRW	2.543.242 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	144.590	0,06
189.868.772 KRW	173.919 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	694	0,00
17.991.324 MXN	836.839 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	64.452	0,03
20.074.386 MXN	952.923 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	52.720	0,02
9.969.029 MXN	465.634 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	33.773	0,01
2.617.574 MYR	629.679 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	22.111	0,01
23.783.398 NOK	2.598.307 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	179.469	0,07
4.634.880 NOK	497.841 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	43.489	0,02
11.127.066 NOK	1.259.234 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	40.348	0,02
167.577 NZD	114.551 USD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	6.116	0,00
2.440.788 NZD	1.647.963 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	109.586	0,04
2.180.197 PLN	573.864 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	11.335	0,00

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,40% (31 de diciembre de 2019: 0,73%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
563.498 PLN	147.350 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	3.902	0,00
30.607.772 RUB	392.911 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	20.190	0,01
17.534.331 SEK	2.013.778 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	121.750	0,05
471.740 SGD	346.858 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	10.078	0,00
21.212.324 THB	677.407 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	30.608	0,01
1.753.820 TRY	214.398 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	20.435	0,01
5.586.388 TRY	699.970 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	48.035	0,02
621.157 USD	506.444 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	1.260	0,00
295.270 USD	5.884.881 MXN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	462	0,00
313.207 USD	1.607.392 BRL	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	3.755	0,00
314.852 USD	1.167.585 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	1.454	0,00
588.432 ZAR	35.212 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	4.756	0,00
11.800.241 ZAR	746.938 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	54.568	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					3.505.563	1,40

Contratos de futuros 0,11% (31 de diciembre de 2019: 0,32%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
167	Canadian 5-Year Bond Future March 2021	35.392	0,01
43	Euro-BOBL Future March 2021	8.418	0,00
24	Euro-BTP Future March 2021	14.731	0,01
43	Euro-Bund Future March 2021	44.195	0,02
(123)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2021	13.760	0,01
52	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2021	11.781	0,01
38	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	11.574	0,00
(26)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	28.889	0,01
(45)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	98.482	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		267.222	0,11

Contratos de swap de tipos de interés 0,00% (31 de diciembre de 2019: 0,01%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
JPY 314.560.000	30/07/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	0,12%	6 Month JPY LIBOR	13.633	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						13.633	0,00

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) - El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	266.609.208	106,58

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,40%) (31 de diciembre de 2019: (1,12%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.315.684 BRL	256.819 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(3.527)	(0,00)
695.186 BRL	136.848 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(3.012)	(0,00)
203.181 EUR	248.863 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(165)	(0,00)
109.286.548 HUF	371.918 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(3.220)	(0,00)
480.580 PEN	134.296 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(1.429)	(0,00)
1.215.370 PLN	333.287 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(7.063)	(0,00)
24.273.336 RUB	330.429 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(2.821)	(0,00)
537.891 USD	497.279 NOK	20/01/2021	Citibank NA	2	(3.753)	(0,00)
305.647 USD	1.161.198 PLN	20/01/2021	Citibank NA	1	(6.037)	(0,00)
401.616 USD	338.840 EUR	20/01/2021	Citibank NA	2	(13.131)	(0,01)
576.748 USD	4.717.922 TRY	20/01/2021	Citibank NA	1	(54.971)	(0,02)
4.784.651 USD	3.683.932 GBP	20/01/2021	Citibank NA	2	(251.765)	(0,10)
295.415 USD	389.698 CAD	20/01/2021	Citibank NA	1	(10.492)	(0,01)
4.970.920 USD	4.515.852 CHF	20/01/2021	Citibank NA	3	(140.291)	(0,06)
464.483 USD	4.101.618 SEK	20/01/2021	Citibank NA	1	(35.058)	(0,01)
301.727 USD	6.486.869 MXN	20/01/2021	Citibank NA	2	(23.239)	(0,01)
326.685 USD	375.897.154 KRW	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(19.009)	(0,01)
704.348 USD	524.611 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(12.864)	(0,01)
4.208.049 USD	441.527.734 JPY	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(69.284)	(0,03)
927.834 USD	840.056 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(22.973)	(0,01)
52 USD	425 TRY	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(5)	(0,00)
9.533 USD	7.604.809 CLP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1.169)	(0,00)
5.416.101 USD	4.574.964 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	(183.740)	(0,07)
5.333.629 USD	7.985.975 NZD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(416.867)	(0,17)
7.203.965 USD	9.441.516 CAD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(207.469)	(0,08)
818.417 USD	16.805.114 MXN	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(23.450)	(0,01)
7.959.780 USD	11.085.441 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(595.788)	(0,24)
952.370 USD	8.316.473 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(60.504)	(0,02)
321.399 USD	4.936.589 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(13.908)	(0,01)
780.441 USD	81.136.989 JPY	20/01/2021	Royal Bank of Canada	4	(5.579)	(0,00)
142.339 USD	120.185 EUR	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	(4.769)	(0,00)
217.687 USD	5.036.919 CZK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(16.989)	(0,01)
693.285 USD	4.658.251 CNY	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(21.494)	(0,01)

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (1,40%) (31 de diciembre de 2019: (1,12%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
826.800 USD	7.218.189 SEK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(52.313)	(0,02)
569.785 USD	512.370 CHF	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(10.134)	(0,00)
761.382 USD	581.440 GBP	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(33.521)	(0,01)
227.996 USD	253.599.934 KRW	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(5.228)	(0,00)
316.406 USD	4.900.653 ZAR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(16.460)	(0,01)
307.498 USD	6.252.297 MXN	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(5.716)	(0,00)
941.027 USD	1.227.201 CAD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(22.305)	(0,01)
650.129 USD	540.101 EUR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(10.965)	(0,01)
205.592 USD	280.323 AUD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(10.757)	(0,01)
141.148 USD	764.174 BRL	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(5.969)	(0,00)
1.356.062 USD	140.895.513 JPY	20/01/2021	Standard Chartered Bank	5	(8.873)	(0,00)
1.114.319 USD	1.625.041 NZD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(55.833)	(0,02)
1.724.851 USD	15.395.567 NOK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(73.272)	(0,03)
4.872.542 USD	6.769.789 AUD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(352.274)	(0,14)
2.212.377 USD	1.835.293 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(34.057)	(0,01)
162.493 USD	1.313.866 TRY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(13.431)	(0,01)
484.120 USD	362.037 GBP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(10.831)	(0,01)
3.956.899 USD	415.628.024 JPY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(69.529)	(0,03)
1.800.793 USD	15.477.294 SEK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(84.207)	(0,03)
3.458.297 USD	5.152.592 NZD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(251.954)	(0,10)
187.591 USD	147.127.481 CLP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(19.456)	(0,01)
666.744 USD	607.533 CHF	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(20.885)	(0,01)
311.143 USD	1.171.989 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(3.437)	(0,00)
153.334 USD	2.558.470 ZAR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(20.444)	(0,01)
392.287 USD	300.000 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(17.852)	(0,01)
191.883 USD	257.676 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(6.988)	(0,00)
1.214.405 USD	1.000.000 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(9.614)	(0,00)
257.676 USD	4.426.264 NOK	20/01/2021	CitiBank NA	1	(33.401)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(3.495.541)	(1,40)

Contratos de futuros (0,12%) (31 de diciembre de 2019: (0,16%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
66	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2021	(17.483)	(0,01)
(8)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2021	(2.423)	(0,00)
(77)	Canadian 10-Year Bond Future March 2021	(26.334)	(0,01)
(36)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	(127.102)	(0,05)
(113)	Euro-OAT Future March 2021	(116.139)	(0,04)
72	Euro-Schatz Future March 2021	(7.047)	(0,00)

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,12%) (31 de diciembre de 2019: (0,16%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(12)	United Kingdom Long Gilt Future March 2021	(24.113)	(0,01)
(15)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(3.383)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(324.024)	(0,12)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,02%) (31 de diciembre de 2019: (0,02%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
JPY	158.790.000	30/07/2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	0,35%	6 Month JPY LIBOR	(41.957)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(41.957)	(0,02)	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.861.522)	(1,54)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	262.747.686	105,04
Otro pasivo neto	(12.599.562)	(5,04)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	250.148.124	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	169.293.802	61,40
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	71.349.346	25,87
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	22.179.642	8,04
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(56.802)	(0,02)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(18.302)	(0,01)
Total inversiones	262.747.686	95,28

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
47.420.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	49.418.973
40.980.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	42.421.270
38.660.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/09/2050	40.602.313
37.360.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2050	38.752.656
34.640.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2050	35.978.998
34.200.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/10/2050	35.929.255
33.340.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/01/2051	34.857.736
32.460.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/11/2050	33.991.166
31.780.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2050	32.585.035
31.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/12/2050	32.411.480
2.252.000.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2028	21.272.319
19.660.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	20.002.580
25.520.000	New Zealand Government Bond, 2.75%, 15/04/2037	19.665.260
18.700.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/01/2051	19.343.496
18.060.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/08/2050	18.982.142
18.760.000	United States Treasury Note/Bond, 0.25%, 30/09/2025	18.618.108
17.480.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2050	17.915.644
16.600.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	17.462.525
16.200.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2050	17.020.885
16.200.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/12/2050	16.725.148
16.580.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/08/2030	16.294.152
15.260.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/09/2050	16.130.119

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
47.420.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	49.878.114
40.980.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	42.749.313
38.660.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/09/2050	40.682.241
37.360.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2050	38.748.709
34.640.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2050	35.989.500
34.200.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/10/2050	35.867.362
32.460.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/11/2050	33.848.455
31.780.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2050	33.072.453
31.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/12/2050	32.595.667
3.212.000.000	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/12/2023	30.304.402
25.560.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	26.278.910
24.382.947	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2022	24.421.162
13.982.437	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/02/2040	20.590.706
15.400.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 5.65%, 15/02/2024	20.367.114
18.060.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/08/2050	19.119.630
16.960.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/11/2027	18.657.332
17.480.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2050	17.970.278
16.600.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	17.525.169
16.200.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2050	17.051.205
16.200.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/12/2050	16.786.879
1.732.000.000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2028	16.609.049
15.260.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/09/2050	16.083.309
13.360.000	Australian Government Bond, 0.50%, 15/11/2027	15.337.270
11.000.000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	15.147.553
14.020.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/11/2050	14.500.839
13.500.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2050	14.215.559
1.432.000.000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2048	14.050.258

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 1,92%. En el mismo periodo, el índice JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified (rentabilidad total en USD sin cobertura) (el "Índice") rindió un 2,69%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La deuda de mercados emergentes ("ME") se vio sometida a considerables presiones durante el primer semestre de 2020, ya que la pandemia de COVID-19 causó estragos en la economía mundial y los mercados financieros. Las presiones experimentadas por los mercados emergentes se vieron agravadas por el desplome de los precios del petróleo causado por los desacuerdos en la Organización de Países Exportadores de Petróleo y Aliados ("OPEP+"), así como por las repercusiones de una movilidad mundial limitada y los elevados costes fiscales asumidos para hacer frente a la pandemia y a sus consecuencias económicas. Los activos de riesgo rebotaron en el segundo trimestre gracias a unos estímulos monetarios y fiscales extraordinarios en todo el mundo y a los esfuerzos realizados para reabrir algunas economías. En el sector de las materias primas, los metales se comportaron muy bien, mientras que los precios del crudo se movieron dentro de un rango. Los mercados cedieron algo de terreno en septiembre y octubre, pero esto dio paso a un repunte a finales de año gracias a las buenas noticias sobre las vacunas y a la resolución de las elecciones estadounidenses. Los precios del petróleo se dispararon hasta sus niveles más elevados desde el comienzo de la pandemia, mientras que activos considerados refugio, como los títulos del Tesoro estadounidense, los Bund alemanes y el oro, se comportaron peor.

Durante el periodo analizado, Rumanía fue el país del índice en moneda local que mejor se comportó, seguido por Filipinas y Chile. En cambio, Brasil, Turquía y Rusia fueron los países con peores resultados.

La rentabilidad de la Cartera durante el periodo con respecto al Índice se vio perjudicada por el posicionamiento en divisas, mientras que el posicionamiento en tipos nacionales contribuyó positivamente a la rentabilidad. Nuestra sobreponderación del real brasileño fue la estrategia que más nos perjudicó en el ámbito de las divisas, seguida por la sobreponderación del rublo ruso. En cambio, nuestro posicionamiento en la lira turca a lo largo del año realizó una aportación positiva, como también hizo nuestra posición en la libra egipcia, que no forma parte de la referencia. En el segmento de los tipos, la sobreponderación de la duración en la cartera nos favoreció al endurecerse los tipos de interés locales. Las sobreponderaciones de la duración en México, Brasil, Perú y Rusia generaron especial valor. En cambio, la duración sobreponderada y el posicionamiento para aprovechar el aplanamiento de la curva en Sudáfrica restaron rentabilidad a la Cartera.

Tras la acusada caída del crecimiento del PIB mundial el pasado año como consecuencia de la pandemia de COVID-19, las economías se han ido recuperando a distintos ritmos, respaldadas por los contundentes estímulos fiscales adoptados en todo el mundo. Este entorno fundamental ampliamente favorable, unido a la distribución de las vacunas, debería ser propicio para un retorno al crecimiento en 2021, en el que los ME deberían recuperar el terreno perdido más rápido que los mercados desarrollados.

Dejando a un lado la evolución del coronavirus a escala mundial y su incidencia sobre las perspectivas macroeconómicas, creemos que los riesgos para la clase de activos se han ido reduciendo, ya que las perspectivas de tensiones entre Estados Unidos y China han disminuido y la incertidumbre de las elecciones estadounidenses se ha disipado con un resultado que, a nuestro juicio, favorecerá a las economías emergentes, como también hará la perspectiva de una recuperación cíclica.

Ante esta coyuntura, somos optimistas sobre las perspectivas de las monedas de ME, ya que deberían salir bien paradas en nuestro escenario base de recuperación del crecimiento de los ME, y la mejora de los términos de intercambio favorecen especialmente a las monedas de países exportadores de materias primas. Por otra parte, en el ámbito de los tipos locales ha llegado la hora de ser más selectivos, dado el entorno más reflacionista y el estrechamiento de los diferenciales de rentabilidad que ya se ha producido. Todavía encontramos valor en una serie de mercados de deuda de ME en moneda local con rentabilidades reales relativamente altas y en los que se prevé que la política monetaria continúe siendo expansiva, como Indonesia y México.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	2.829.499.402	3.140.919.924
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	116.856.444	79.509.570
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		1.100	21.909
Cuentas a percibir por acciones emitidas		4.222.773	16.101.623
Cuentas por cobrar de intermediarios		3.900.386	2.027.236
Ingresos a percibir y otros activos		47.494.551	50.431.580
Activos totales		3.001.974.656	3.289.011.842
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	45.292.445	39.344.436
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		3.029.558	2.621.563
Adeudado a los intermediarios		43.368.000	29.960.000
Gastos devengados		2.625.917	4.016.685
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		26.893.167	3.005.644
Otras cuentas por pagar		9.448.552	6.361.714
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		130.657.639	85.310.042
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		2.871.317.017	3.203.701.800

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	158.555.312	184.856.917
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(131.034.856)	222.222.992
		27.520.456	407.079.909
Gastos			
Comisión de gestión	6	22.632.084	25.914.079
Comisión de distribución	6	2.954.679	3.989.665
Comisión de administración	6	3.533.213	3.945.510
Comisión de compromiso	19	643.597	384.393
Comisión de depósito	6	2.044.556	2.572.412
Comisión del Depositario	6	276.504	292.844
Honorarios profesionales	9	237.131	213.218
Honorarios de los Consejeros	7	4.880	4.563
Costes de transacciones	9	1.289.130	612.216
Honorarios de auditoría	8	39.255	43.754
Reembolso de IVA		(41.480)	(46.659)
Otros gastos	9	172.261	237.670
Gastos no asumidos	6	(1.211.918)	(1.737.280)
Gastos totales		32.573.892	36.426.385
Costes financieros			
Gastos por intereses		35.253	30.051
Repartos de dividendos abonados	1	57.891.525	70.147.710
		57.926.778	70.177.761
Impuestos retenidos en origen	1	7.231.373	8.698.211
Impuesto sobre las plusvalías	1	3.804.365	1.724.789
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(74.015.952)	290.052.763

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		3.203.701.800	2.501.160.473
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(74.015.952)	290.052.763
Suscripciones	5	863.350.122	1.272.456.673
Reembolsos	5	(1.121.718.953)	(859.968.109)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		2.871.317.017	3.203.701.800

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 3,66% (31 de diciembre de 2019: 2,55%)					
Yuan renminbi chino					
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	2,75%	13/03/2023	3.043.879	0,11
20.000.000	Central Huijin Investment Ltd**	3,45%	22/05/2022	3.089.580	0,11
10.000.000	China Southern Power Grid Co Ltd**	3,65%	20/03/2022	1.548.623	0,05
10.000.000	State Power Investment Corp Ltd**	3,87%	08/05/2022	1.553.015	0,05
Total yuan renminbi chino				9.235.097	0,32
Peso colombiano					
6.865.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	7,63%	10/09/2024	2.127.471	0,07
52.240.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38%	08/11/2027	16.311.134	0,57
Total peso colombiano				18.438.605	0,64
Rupia indonesia					
308.200.000.000	JPMorgan Chase Bank NA†	7,00%	18/09/2030	23.789.530	0,83
Total rupia indonesia				23.789.530	0,83
Peso mexicano					
77.298.300	Comision Federal de Electricidad*	7,35%	25/11/2025	3.806.434	0,13
66.722.200	Comision Federal de Electricidad*	8,18%	23/12/2027	3.344.080	0,12
142.570.000	Petroleos Mexicanos*	7,19%	12/09/2024	6.486.527	0,23
955.595.600	Petroleos Mexicanos*	7,47%	12/11/2026	40.061.595	1,39
Total peso mexicano				53.698.636	1,87
Total bonos de empresa				105.161.868	3,66
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%)					
Peso chileno					
9.345.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80%	01/10/2033	12.810.081	0,45
7.060.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70%	01/09/2030	11.836.058	0,41
2.185.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00%	01/03/2035	3.789.636	0,13
470.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10%	15/07/2050	840.344	0,03
7.705.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00%	01/01/2043	15.143.768	0,53
Total peso chileno				44.419.887	1,55
Yuan renminbi chino					
10.000.000	China Development Bank**	2,89%	22/06/2025	1.519.870	0,05
1.000.000	China Development Bank**	3,09%	18/06/2030	147.533	0,01
10.000.000	China Development Bank**	3,30%	01/02/2024	1.550.695	0,05
10.000.000	China Development Bank**	3,76%	14/08/2023	1.568.804	0,05
4.000.000	China Export-Import Bank**	2,53%	27/07/2021	615.779	0,02

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%) (cont.)					
Yuan renminbi chino (cont.)					
326.070.000	China Government Bond**	1,99%	09/04/2025	48.264.047	1,68
18.000.000	China Government Bond**	2,24%	05/03/2023	2.738.846	0,10
50.660.000	China Government Bond**	2,36%	02/07/2023	7.712.938	0,27
40.000.000	China Government Bond**	2,64%	13/08/2022	6.151.940	0,21
232.950.000	China Government Bond**	2,68%	21/05/2030	34.427.738	1,20
291.750.000	China Government Bond**	2,85%	04/06/2027	44.047.058	1,53
140.300.000	China Government Bond**	3,02%	22/10/2025	21.692.959	0,76
80.800.000	China Government Bond**	3,12%	05/12/2026	12.434.679	0,43
117.880.000	China Government Bond**	3,13%	21/11/2029	18.029.481	0,63
20.000.000	China Government Bond**	3,19%	11/04/2024	3.111.907	0,11
20.000.000	China Government Bond**	3,25%	06/06/2026	3.118.880	0,11
10.000.000	China Government Bond**	3,25%	22/11/2028	1.543.635	0,05
51.000.000	China Government Bond**	3,27%	19/11/2030	7.945.073	0,28
40.000.000	China Government Bond**	3,28%	03/12/2027	6.200.392	0,22
10.250.000	China Government Bond**	3,39%	16/03/2050	1.477.596	0,05
65.000.000	China Government Bond**	3,81%	14/09/2050	10.201.468	0,36
Total yuan renminbi chino				234.501.318	8,17
Peso colombiano					
2.037.000.000	Colombia Government International Bond*	4,38%	21/03/2023	608.673	0,02
252.000.000	Colombia Government International Bond*	9,85%	28/06/2027	96.172	0,00
42.909.341.096	Colombian TES*	3,00%	25/03/2033	13.041.699	0,45
197.944.500.000	Colombian TES*	5,75%	03/11/2027	61.346.438	2,14
26.599.000.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	8.329.916	0,29
42.967.400.000	Colombian TES*	6,25%	26/11/2025	13.767.739	0,48
155.384.000.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	50.183.045	1,75
28.002.900.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	9.166.340	0,32
60.003.300.000	Colombian TES*	7,50%	26/08/2026	20.269.088	0,71
49.190.000.000	Colombian TES*	7,75%	18/09/2030	16.906.074	0,59
1.387.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter*	7,88%	12/08/2024	434.182	0,01
Total peso colombiano				194.149.366	6,76
Corona checa					
688.590.000	Czech Republic Government Bond*	0,95%	15/05/2030	31.269.170	1,09
159.490.000	Czech Republic Government Bond*	1,00%	26/06/2026	7.483.716	0,26
381.190.000	Czech Republic Government Bond*	1,20%	13/03/2031	17.630.844	0,61
165.510.000	Czech Republic Government Bond*	2,00%	13/10/2033	8.286.563	0,29
235.090.000	Czech Republic Government Bond*	2,40%	17/09/2025	11.780.157	0,41

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%) (cont.)					
Corona checa (cont.)					
851.200.000	Czech Republic Government Bond*	2,75%	23/07/2029	44.876.496	1,56
Total corona checa				121.326.946	4,22
Peso de la República Dominicana					
117.100.000	Dominican Republic Bond*	11,25%	05/02/2027	2.337.660	0,08
348.700.000	Dominican Republic International Bond*	8,90%	15/02/2023	6.200.977	0,21
505.400.000	Dominican Republic International Bond*	9,75%	05/06/2026	9.378.736	0,33
Total peso de la República Dominicana				17.917.373	0,62
Libra egipcia					
231.236.000	Egypt Government Bond*	14,20%	07/07/2023	14.880.181	0,52
189.064.000	Egypt Government Bond*	14,41%	07/07/2027	12.215.025	0,42
Total libra egipcia				27.095.206	0,94
Cedi ghanés					
418	Republic of Ghana Government Bonds*	24,75%	19/07/2021	74	0,00
Total cedi ghanés				74	0,00
Forint húngaro					
950.000.000	Hungary Government Bond*	2,75%	22/12/2026	3.452.540	0,12
2.849.920.000	Hungary Government Bond*	3,00%	26/06/2024	10.305.522	0,36
10.146.310.000	Hungary Government Bond*	3,00%	27/10/2027	37.535.876	1,31
1.249.120.000	Hungary Government Bond*	3,00%	21/08/2030	4.575.281	0,16
1.908.450.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	7.154.178	0,25
3.600.000.000	Hungary Government Bond*	5,50%	24/06/2025	14.473.683	0,50
1.545.300.000	Hungary Government Bond*	6,75%	22/10/2028	7.139.257	0,25
Total forint húngaro				84.636.337	2,95
Rupia india					
1.550.000.000	India Government Bond*	6,45%	07/10/2029	21.974.027	0,77
3.200.000.000	India Government Bond*	7,32%	28/01/2024	47.518.362	1,65
Total rupia india				69.492.389	2,42
Rupia indonesia					
450.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,50%	15/04/2026	32.574.006	1,13
110.288.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,63%	15/05/2023	8.115.735	0,28
77.134.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,13%	15/05/2028	5.576.744	0,19
196.350.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/06/2025	14.746.430	0,51

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%) (cont.)					
Rupia indonesia (cont.)					
62.333.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/02/2031	4.646.466	0,16
205.944.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	15.081.531	0,53
120.881.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2022	8.965.843	0,31
121.650.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2027	9.345.173	0,33
417.475.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/09/2030	32.224.316	1,12
195.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/08/2032	15.139.163	0,53
90.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	7.126.335	0,25
246.128.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/05/2038	19.184.321	0,67
97.480.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/04/2040	7.717.224	0,27
546.370.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,13%	15/05/2024	42.929.466	1,50
212.965.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	17.493.356	0,61
235.753.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	19.560.402	0,68
137.328.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2024	10.768.713	0,38
222.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/09/2026	18.117.696	0,63
85.767.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	7.131.554	0,25
57.535.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/04/2039	4.846.379	0,17
220.679.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75%	15/05/2031	18.696.563	0,65
99.265.000.000	Indonesia Treasury Bond*	9,00%	15/03/2029	8.446.291	0,29
	Total rupia indonesia			328.433.707	11,44
Yen japonés					
11.253.000	Argentine Republic Government International Bond**	0,67%	31/12/2038	34.926	0,00
7.424.445	Argentine Republic Government International Bond**	4,33%	31/12/2033	18.991	0,00
	Total yen japonés			53.917	0,00
Ringgit malayo					
28.980.000	Malaysia Government Bond**	3,50%	31/05/2027	7.677.155	0,27
35.000.000	Malaysia Government Bond**	3,73%	15/06/2028	9.480.823	0,33
25.000.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	20/04/2023	6.473.007	0,23
8.440.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	22/05/2040	2.205.363	0,08
39.000.000	Malaysia Government Bond**	3,80%	17/08/2023	10.155.885	0,35
35.830.000	Malaysia Government Bond**	3,83%	05/07/2034	9.493.461	0,33
6.000.000	Malaysia Government Bond**	3,84%	15/04/2033	1.595.748	0,06
90.470.000	Malaysia Government Bond**	3,89%	15/08/2029	24.761.915	0,86
65.000.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	16/11/2027	17.737.562	0,62
22.500.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	30/11/2026	6.080.357	0,21
27.345.000	Malaysia Government Bond**	3,91%	15/07/2026	7.365.544	0,26
22.734.000	Malaysia Government Bond**	3,96%	15/09/2025	6.110.680	0,21

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%) (cont.)					
Ringgit malayo (cont.)					
94.500.000	Malaysia Government Bond**	4,06%	30/09/2024	25.170.915	0,88
1.550.000	Malaysia Government Bond**	4,07%	15/06/2050	400.951	0,01
9.700.000	Malaysia Government Bond**	4,23%	30/06/2031	2.716.511	0,09
37.625.000	Malaysia Government Bond**	4,64%	07/11/2033	10.700.382	0,37
12.619.000	Malaysia Government Bond**	4,89%	08/06/2038	3.703.456	0,13
5.100.000	Malaysia Government Bond**	4,94%	30/09/2043	1.483.429	0,05
28.000.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,07%	30/09/2026	7.586.506	0,26
28.500.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37%	31/10/2028	7.940.628	0,28
Total ringgit malayo				168.840.278	5,88
Peso mexicano					
448.049.800	Mexican Bonos*	7,50%	03/06/2027	25.608.242	0,89
643.650.100	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	37.985.225	1,32
596.382.800	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	34.501.937	1,20
96.513.600	Mexican Bonos*	8,00%	07/11/2047	5.721.260	0,20
344.723.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	21.466.232	0,75
809.530.000	Mexican Bonos*	10,00%	05/12/2024	48.634.773	1,70
95.092.700	Mexican Bonos*	10,00%	20/11/2036	6.691.972	0,23
102.321.793	Mexican Udibonos*	4,50%	22/11/2035	6.377.111	0,22
Total peso mexicano				186.986.752	6,51
Sol peruano					
26.015.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	7,00%	14/02/2024	8.265.208	0,29
8.021.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	2.309.309	0,08
23.775.000	Peru Government Bond*	5,40%	12/08/2034	7.257.437	0,25
3.681.000	Peru Government Bond*	5,94%	12/02/2029	1.271.633	0,05
29.591.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	9.957.376	0,35
137.473.000	Peruvian Government International Bond*	6,95%	12/08/2031	49.474.257	1,72
166.000	Peruvian Government International Bond**	8,20%	12/08/2026	62.338	0,00
Total sol peruano				78.597.558	2,74
Peso filipino					
7.000.000	Philippine Government International Bond*	4,95%	15/01/2021	145.661	0,00
Total peso filipino				145.661	0,00
Zloty polaco					
53.204.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	14.354.527	0,50
169.496.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2026	50.338.808	1,75

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%) (cont.)					
Zloty polaco (cont.)					
108.541.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2027	32.440.921	1,13
110.003.000	Republic of Poland Government Bond**	2,75%	25/04/2028	33.500.964	1,17
100.586.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75%	25/10/2029	30.864.479	1,08
11.728.000	Republic of Poland Government Bond**	5,75%	25/04/2029	4.387.904	0,15
Total zloty polaco				165.887.603	5,78
Nuevo leu rumano					
24.975.000	Romania Government Bond*	3,25%	24/06/2026	6.446.427	0,22
20.395.000	Romania Government Bond*	3,65%	28/07/2025	5.358.775	0,19
25.925.000	Romania Government Bond*	3,65%	24/09/2031	6.778.891	0,24
36.620.000	Romania Government Bond*	4,00%	25/10/2023	9.585.181	0,33
57.530.000	Romania Government Bond*	4,15%	26/01/2028	15.661.679	0,55
73.040.000	Romania Government Bond*	4,40%	25/09/2023	19.284.543	0,67
7.695.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	2.191.909	0,08
20.000.000	Romania Government Bond**	4,85%	22/04/2026	5.558.239	0,19
Total nuevo leu rumano				70.865.644	2,47
Rublo ruso					
2.230.629.000	Russian Federal Bond - OFZ*	6,90%	23/05/2029	32.427.544	1,13
148.095.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,00%	16/08/2023	2.111.490	0,07
507.998.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,00%	16/08/2023	7.242.868	0,25
5.906.827.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,25%	10/05/2034	86.928.052	3,03
109.680.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,70%	16/03/2039	1.694.363	0,06
1.875.733.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,95%	07/10/2026	28.488.245	0,99
506.011.000	Russian Federal Bond - OFZ*	8,50%	17/09/2031	8.216.289	0,29
Total rublo ruso				167.108.851	5,82
Dinar serbio					
438.780.000	Serbia Treasury Bonds*	5,88%	08/02/2028	5.429.762	0,19
Total dinar serbio				5.429.762	0,19
Rand sudafricano					
132.109.601	Republic of South Africa Government Bond*	6,25%	31/03/2036	6.204.141	0,22
560.790.447	Republic of South Africa Government Bond*	8,00%	31/01/2030	36.483.632	1,27
308.720.587	Republic of South Africa Government Bond*	8,25%	31/03/2032	18.953.282	0,66
384.073.719	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	21.695.145	0,76
396.498.342	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	31/01/2044	22.137.928	0,77
447.260.253	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	28/02/2048	25.094.010	0,87

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%) (cont.)					
Rand sudafricano (cont.)					
369.780.305	Republic of South Africa Government Bond*	8,88%	28/02/2035	22.149.903	0,77
845.438.248	Republic of South Africa Government Bond*	9,00%	31/01/2040	49.107.298	1,71
458.648.668	Republic of South Africa Government Bond*	10,50%	21/12/2026	36.982.332	1,29
Total rand sudafricano				238.807.671	8,32
Baht tailandés					
625.870.000	Thailand Government Bond*	1,45%	17/12/2024	21.641.951	0,75
328.114.000	Thailand Government Bond*	1,59%	17/12/2035	11.197.150	0,39
378.016.000	Thailand Government Bond*	1,60%	17/12/2029	13.120.912	0,46
119.850.000	Thailand Government Bond*	1,60%	17/06/2035	4.074.912	0,14
742.000.000	Thailand Government Bond*	2,13%	17/12/2026	26.795.302	0,93
542.500.000	Thailand Government Bond*	2,40%	17/12/2023	19.151.303	0,67
335.550.000	Thailand Government Bond*	2,88%	17/12/2028	12.769.265	0,45
29.629.000	Thailand Government Bond*	2,88%	17/06/2046	1.185.070	0,04
1.107.290.000	Thailand Government Bond*	3,30%	17/06/2038	46.065.918	1,60
500.700.000	Thailand Government Bond*	3,40%	17/06/2036	20.897.767	0,73
80.000.000	Thailand Government Bond*	3,63%	16/06/2023	2.880.389	0,10
2.000	Thailand Government Bond*	3,65%	17/12/2021	69	0,00
672.000.000	Thailand Government Bond*	3,65%	20/06/2031	27.767.380	0,97
290.000.000	Thailand Government Bond*	3,78%	25/06/2032	12.248.901	0,43
224.699.000	Thailand Government Bond*	3,85%	12/12/2025	8.689.058	0,30
145.000.000	Thailand Government Bond*	4,88%	22/06/2029	6.281.489	0,22
Total baht tailandés				234.766.836	8,18
Lira turca					
17.168.427	Turkey Government Bond*	3,00%	02/08/2023	2.388.450	0,08
3.801.000	Turkey Government Bond*	8,80%	27/09/2023	456.171	0,02
145.128.509	Turkey Government Bond*	10,50%	11/08/2027	17.846.950	0,62
96.814.239	Turkey Government Bond*	10,60%	11/02/2026	12.172.608	0,42
261.945.291	Turkey Government Bond*	10,70%	17/08/2022	33.375.337	1,16
52.522.146	Turkey Government Bond*	11,00%	24/02/2027	6.603.693	0,23
102.554.902	Turkey Government Bond*	12,20%	18/01/2023	13.384.225	0,47
110.393.231	Turkey Government Bond*	16,20%	14/06/2023	15.565.705	0,54
Total lira turca				101.793.139	3,54
Hryvnia ucraniana					
500.000.000	Ukraine Government International Bond*	15,70%	20/01/2021	17.701.764	0,62
Total grivna ucraniana				17.701.764	0,62

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 90,55% (31 de diciembre de 2019: 88,64%) (cont.)					
Dólar estadounidense					
37.546.527	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	15.281.436	0,53
17.314.571	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2035	6.354.448	0,22
1.535.072	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	666.989	0,03
Total dólar estadounidense				22.302.873	0,78
Peso uruguayo					
94.980.393	Uruguay Government International Bond*	4,38%	15/12/2028	2.578.279	0,09
653.643.000	Uruguay Government International Bond*	9,88%	20/06/2022	16.065.999	0,56
Total peso uruguayo				18.644.278	0,65
Total bonos del Estado				2.599.905.190	90,55
Número de acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 0,67% (31 de diciembre de 2019: 0,80%)					
Dólar estadounidense					
1.845.000	Neuberger Berman China Bond Fund			19.095.750	0,67
Total fondos de inversión #				19.095.750	0,67
Total inversiones				2.724.162.808	94,88

Contratos de divisas a plazo 1,47% (31 de diciembre de 2019: 1,90%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
17.903.540 AUD	12.788.463 USD	05/02/2021	Citibank NA	1	1.031.446	0,04
17.915.176 AUD	12.785.613 USD	05/02/2021	Morgan Stanley	1	1.043.278	0,04
23.869.789 BRL	4.483.768 USD	02/03/2021	Citibank NA	1	106.864	0,00
493.972.338 BRL	95.055.004 USD	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	45.751	0,00
167.941.288 BRL	32.051.315 USD	02/03/2021	Goldman Sachs International	2	247.118	0,01
391.629.171 BRL	72.489.689 USD	02/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	2.881.692	0,10
226.817.049 BRL	40.232.909 USD	02/03/2021	Morgan Stanley	1	3.388.497	0,12
541.178.226 BRL	99.257.962 USD	05/01/2021	Standard Chartered Bank	3	4.930.985	0,17
15.685.584 BRL	3.018.374 USD	05/01/2021	UBS AG	1	1.453	0,00
45.461.038.580 CLP	60.995.425 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	2.992.630	0,10
27.038.029 CNY	4.085.282 USD	18/02/2021	Citibank NA	1	64.349	0,00
13.461.627 CNY	2.040.887 USD	25/01/2021	Citibank NA	1	28.394	0,00
174.482.759 CNY	26.432.256 USD	18/02/2021	Goldman Sachs International	1	346.289	0,01
135.343.231 CNY	20.700.597 USD	19/01/2021	Goldman Sachs International	1	112.098	0,00
1.352.956 CNY	205.260 USD	25/01/2021	HSBC Bank Plc	1	2.713	0,00
37.800.393 CNY	5.757.185 USD	18/02/2021	HSBC Bank Plc	1	44.188	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,47% (31 de diciembre de 2019: 1,90%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
244.794.263 CNY	37.026.870 USD	18/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	542.654	0,02
300.953.541 CZK	11.409.916 EUR	11/01/2021	Citibank NA	1	59.144	0,00
301.137.606 CZK	11.411.050 EUR	11/01/2021	Goldman Sachs International	1	66.332	0,00
5.931.263 EUR	7.068.517 USD	05/01/2021	Brown Brothers Harriman	1	188.679	0,01
11.467.652 EUR	4.088.332.749 HUF	17/03/2021	Citibank NA	1	262.872	0,01
1.546.910 EUR	40.555.220 CZK	11/01/2021	Goldman Sachs International	1	3.482	0,00
4.661.627 EUR	5.663.475 USD	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	40.258	0,00
11.519.457 EUR	4.095.742.799 HUF	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	301.363	0,01
3.808.817 EUR	4.586.331 USD	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	73.947	0,00
11.659.765 EUR	4.140.988.931 HUF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	301.418	0,01
34.333.999 EUR	41.536.488 USD	05/01/2021	Standard Chartered Bank	2	472.874	0,02
39.588.691.984 IDR	2.772.900 USD	24/02/2021	HSBC Bank Plc	1	61.744	0,00
1.884.835.396 INR	25.536.315 USD	13/01/2021	Morgan Stanley	1	254.846	0,01
27.789.858.769 KRW	25.451.839 USD	21/01/2021	Goldman Sachs International	1	105.231	0,00
30.399.080.397 KRW	27.855.842 USD	15/01/2021	Goldman Sachs International	1	100.208	0,00
951.825.906 MXN	44.828.686 USD	05/02/2021	Goldman Sachs International	3	2.763.711	0,10
286.111.474 MXN	13.851.185 USD	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	454.720	0,02
532.338.494 MXN	25.965.840 USD	05/02/2021	Morgan Stanley	2	651.701	0,02
63.500.112 MXN	3.060.924 USD	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	114.155	0,00
200.965.162 MYR	49.561.066 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	479.524	0,02
266.311.474 PHP	5.509.019 USD	15/03/2021	Standard Chartered Bank	1	17.555	0,00
227.475.857 RON	46.362.143 EUR	30/03/2021	HSBC Bank Plc	1	82.483	0,00
64.636.422 RON	13.163.436 EUR	09/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	61.466	0,00
6.827.119.293 RUB	90.573.303 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	2	726.079	0,03
35.736.811 SGD	26.892.348 USD	29/01/2021	Citibank NA	1	147.603	0,01
35.736.811 SGD	26.691.900 USD	04/01/2021	Goldman Sachs International	1	347.642	0,01
201.136.804 THB	6.671.934 USD	15/03/2021	Citibank NA	1	42.417	0,00
113.017.252 TRY	13.984.514 USD	05/03/2021	Citibank NA	1	891.965	0,03
53.727.465 TRY	6.920.521 USD	08/03/2021	Goldman Sachs International	1	142.160	0,01
55.227.091 TRY	6.837.151 USD	08/03/2021	Morgan Stanley	1	422.661	0,02
224.702.545 UAH	7.745.693 USD	26/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	96.129	0,00
95.545.907 USD	493.972.338 BRL	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	445.152	0,02
29.211.099 USD	2.172.721.537 RUB	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	155.193	0,01
2.205.417 USD	43.979.616 MXN	05/02/2021	Goldman Sachs International	1	6.385	0,00
6.644.710 USD	132.882.032 MXN	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	454	0,00
1.016.787 USD	827.666 EUR	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	3.364	0,00
6.428.647 USD	127.833.518 MXN	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	36.823	0,00
436.002.594 ZAR	27.769.484 USD	05/02/2021	Citibank NA	2	1.784.215	0,06

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,47% (31 de diciembre de 2019: 1,90%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
74.604.474 ZAR	4.544.663 USD	05/02/2021	Standard Chartered Bank	1	512.275	0,02
Clases AUD con cobertura						
106.412.390 AUD	80.239.693 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	3	1.922.138	0,07
1.638.185 AUD	1.254.819 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	7	10.036	0,00
111 USD	144 AUD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases EUR con cobertura						
7.364 EUR	8.997 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	28	0,00
80.121.911 EUR	97.305.096 USD	18/03/2021	UBS AG	2	887.370	0,03
720.082 EUR	879.379 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	9	3.110	0,00
262.864 USD	214.330 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	3	194	0,00
Clases GBP con cobertura						
87.414 GBP	115.707 USD	18/03/2021	UBS AG	3	3.838	0,00
1.401 GBP	1.903 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	13	0,00
Clases SEK con cobertura						
1.119.262.661 SEK	132.372.602 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	4.021.364	0,14
123.297 SEK	14.924 USD	18/03/2021	UBS AG	1	102	0,00
132.590 SEK	16.086 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	4	71	0,00
Clases SGD con cobertura						
27.759 SGD	20.924 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	80	0,00
1.776.084 SGD	1.328.135 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	7	15.801	0,00
Clases ZAR con cobertura						
329.665 USD	4.853.721 ZAR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	5	2.245	0,00
2.260.878.504 ZAR	147.657.955 USD	18/03/2021	Citibank NA	2	4.854.872	0,17
11.523.165 ZAR	777.141 USD	18/03/2021	UBS AG	1	181	0,00
30.862.381 ZAR	2.016.786 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	65.107	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					42.275.179	1,47

Contratos de futuros 0,01% (31 de diciembre de 2019: 0,02%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(141)	South Korea 10-Year Bond Future March 2021	86.965	0,00
(124)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	195.687	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		282.652	0,01

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 2,17% (31 de diciembre de 2019: 1,50%)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
BRL	83.033.119	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	11,42%	1D BROIS	4.224.607	0,15
MXN	533.204.488	21/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,11%	28D MXIBTIIE	3.641.765	0,13
RUB	6.346.790.059	02/04/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	7,07%	3M MOSPRIME	2.954.591	0,10
BRL	227.468.792	03/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,89%	1D BROIS	2.912.443	0,10
BRL	117.833.896	04/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,62%	1D BROIS	2.716.232	0,10
PLN	142.000.000	26/02/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,75%	6M WIBOR	2.482.715	0,09
BRL	68.994.899	04/01/2021	Credit Suisse International	(Pagar)	9,10%	1D BROIS	1.874.129	0,07
BRL	83.093.619	04/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,75%	1D BROIS	1.808.462	0,06
BRL	67.755.959	04/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	10,02%	1D BROIS	1.795.158	0,06
BRL	149.442.185	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,72%	1D BROIS	1.780.396	0,06
BRL	65.962.190	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	8,87%	1D BROIS	1.758.758	0,06
BRL	125.737.792	03/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,07%	1D BROIS	1.710.761	0,06
RUB	11.212.729.164	10/06/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	7,52%	3M MOSPRIME	1.581.515	0,06
BRL	127.702.115	03/01/2022	Morgan Stanley	(Pagar)	5,79%	1D BROIS	1.578.491	0,06
BRL	38.723.035	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	10,30%	1D BROIS	1.520.007	0,05
BRL	171.494.694	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,56%	1D BROIS	1.272.542	0,04
BRL	40.331.137	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	9,28%	1D BROIS	1.209.187	0,04
BRL	70.666.599	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,77%	1D BROIS	1.195.933	0,04
BRL	23.266.207	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,26%	1D BROIS	1.159.724	0,04
BRL	35.484.877	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	9,20%	1D BROIS	1.046.209	0,04
BRL	28.465.496	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	9,76%	1D BROIS	981.185	0,03
BRL	107.195.155	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,76%	1D BROIS	980.102	0,03
BRL	195.243.391	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,68%	1D BROIS	966.837	0,03
MXN	689.362.045	13/04/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,55%	28D MXIBTIIE	939.203	0,03
MXN	150.000.000	20/02/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,82%	28D MXIBTIIE	931.307	0,03
MXN	496.707.800	07/07/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,71%	28D MXIBTIIE	907.117	0,03
BRL	27.341.351	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	9,61%	1D BROIS	901.002	0,03
MXN	123.677.961	20/04/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,51%	28D MXIBTIIE	894.365	0,03
BRL	52.135.595	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,61%	1D BROIS	838.695	0,03
MXN	95.000.000	28/12/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,16%	28D MXIBTIIE	833.323	0,03
BRL	53.719.957	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,50%	1D BROIS	807.711	0,03
BRL	20.038.348	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	10,19%	1D BROIS	763.163	0,03
BRL	138.112.873	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,65%	1D BROIS	654.357	0,02
BRL	40.209.304	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,82%	1D BROIS	646.103	0,02
BRL	6.697.271	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	10,84%	1D BROIS	602.052	0,02
PLN	125.000.000	12/11/2021	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,26%	6M WIBOR	593.260	0,02
BRL	42.953.698	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,46%	1D BROIS	543.054	0,02
BRL	42.352.484	03/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,89%	1D BROIS	542.269	0,02

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 2,17% (31 de diciembre de 2019: 1,50%) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
BRL	47.654.667	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,58%	1D BROIS	521.266	0,02
BRL	14.194.562	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	9,92%	1D BROIS	507.948	0,02
BRL	48.420.200	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,36%	1D BROIS	460.106	0,02
MXN	95.000.000	16/09/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,38%	28D MXIBTIIE	377.647	0,01
RUB	2.094.217.124	06/12/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,38%	3M MOSPRIME	363.501	0,01
BRL	3.000.000	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	11,99%	1D BROIS	350.402	0,01
MXN	90.000.000	21/05/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,33%	28D MXIBTIIE	339.857	0,01
MXN	94.552.835	05/03/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,17%	28D MXIBTIIE	315.219	0,01
BRL	233.904.000	03/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,99%	1D BROIS	314.076	0,01
BRL	49.384.188	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,97%	1D BROIS	308.344	0,01
PLN	62.441.922	16/11/2021	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,21%	6M WIBOR	292.162	0,01
MXN	1.081.791.781	19/06/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,47%	28D MXIBTIIE	288.108	0,01
MXN	1.551.588.424	22/11/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,01%	28D MXIBTIIE	276.668	0,01
MXN	76.391.828	28/05/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,16%	28D MXIBTIIE	257.073	0,01
MXN	75.000.000	18/06/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,13%	28D MXIBTIIE	247.600	0,01
ZAR	200.000.000	18/07/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	8,49%	3M JIBAR	217.252	0,01
MXN	116.684.677	23/06/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,75%	28D MXIBTIIE	211.000	0,01
BRL	223.430.548	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,84%	1D BROIS	208.352	0,01
MYR	118.470.000	18/08/2025	Citigroup Global Markets Ltd	Recibir	1,95%	3M KLIBOR	198.655	0,01
BRL	198.363.656	03/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,89%	1D BROIS	196.172	0,01
MXN	420.720.666	25/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,85%	28D MXIBTIIE	185.282	0,01
MXN	100.000.000	21/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,71%	28D MXIBTIIE	181.050	0,01
CLP	3.236.620.707	10/05/2022	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	3,43%	1D CLICP	177.961	0,01
MXN	60.000.000	08/04/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	5,95%	28D MXIBTIIE	170.379	0,01
MXN	111.287.626	12/09/2022	Goldman Sachs International	(Pagar)	5,90%	28D MXIBTIIE	151.488	0,01
BRL	3.463.316	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	9,73%	1D BROIS	118.621	0,00
MXN	34.061.309	08/12/2025	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,21%	28D MXIBTIIE	114.770	0,00
PLN	35.911.194	26/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,63%	6M WIBOR	85.861	0,00
PLN	31.497.505	26/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,65%	6M WIBOR	80.741	0,00
PLN	11.000.000	06/04/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,33%	6M WIBOR	78.887	0,00
PLN	85.619.449	12/06/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,00%	6M WIBOR	71.989	0,00
HUF	6.700.000.000	21/09/2022	Goldman Sachs International	(Pagar)	0,84%	6M BUBOR	40.541	0,00
BRL	751.192	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	10,23%	1D BROIS	29.015	0,00
CLP	21.831.060.743	17/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,36%	1D CLICP	27.716	0,00
HUF	20.424.734.070	23/06/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,77%	6M BUBOR	26.736	0,00
ZAR	1.229.566	28/06/2028	Citigroup Global Markets Ltd	(Pagar)	8,21%	3M JIBAR	12.598	0,00
HUF	8.302.464.269	23/06/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	6M BUBOR	12.445	0,00
ZAR	1.516.583	26/06/2023	UBS AG	(Pagar)	8,16%	3M JIBAR	10.784	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 2,17% (31 de diciembre de 2019: 1,50%) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
HUF	2.125.441.486	06/11/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,86%	6M BUBOR	7.650	0,00
INR	5.500.000.000	02/12/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	3,80%	1D MIBOR	3.285	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							62.387.937	2,17

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swaps multidivisas (0,01%) (31 de diciembre de 2019: 0,01%)

Contraparte	El Fondo paga en función del importe teórico	Tipos abonados por el Fondo	El Fondo percibe en función del importe teórico	Tipos recibidos por el Fondo	Fecha de vencimiento	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
JPMorgan Chase Bank	207.203.432 TRY	Fixed rate of 12.97%	26.696.312 USD	Floating rate based on 3M LIBOR	07/04/2026	390.826	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de cross currency swap [∞]						390.826	0,01

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.829.499.402	98,54

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,85%) (31 de diciembre de 2019: (0,60%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
26.378.165 BRL	5.205.463 USD	02/03/2021	Citibank NA	1	(132.420)	(0,00)
72.575.772 BRL	14.008.874 USD	02/03/2021	Goldman Sachs International	1	(51.117)	(0,00)
493.972.338 BRL	95.501.573 USD	02/02/2021	Goldman Sachs International	1	(433.636)	(0,02)
35.751.958 BRL	6.967.291 USD	05/01/2021	Morgan Stanley	1	(84.237)	(0,00)
302.916.077 CZK	11.589.550 EUR	22/03/2021	Goldman Sachs International	1	(86.182)	(0,00)
1.218.942 EUR	32.025.569 CZK	11/01/2021	Citibank NA	1	(455)	(0,00)
7.262.197 EUR	8.907.290 USD	05/01/2021	Citibank NA	1	(21.630)	(0,00)
827.666 EUR	1.016.110 USD	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(3.419)	(0,00)
8.091.966 EUR	217.577.985 CZK	11/01/2021	UBS AG	1	(234.851)	(0,01)
9.024.220.998 HUF	25.005.935 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(162.938)	(0,01)
965.452.201 HUF	2.684.601 EUR	20/01/2021	HSBC Bank Plc	1	(28.879)	(0,00)
878.741.361 HUF	2.419.544 EUR	17/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(986)	(0,00)
10.469.286.190 HUF	28.973.112 EUR	17/03/2021	Standard Chartered Bank	1	(191.621)	(0,01)
2.893.456.224 KZT	6.814.266 USD	25/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(47.820)	(0,00)
1.526.565.488 KZT	3.594.879 USD	25/03/2021	Morgan Stanley	1	(24.954)	(0,00)
111.573.676 MXN	5.593.273 USD	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(14.460)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,85%) (31 de diciembre de 2019: (0,60%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
101.230.824 PEN	28.143.581 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	(159.792)	(0,01)
102.776.386 PLN	23.001.162 EUR	26/02/2021	Citibank NA	2	(586.048)	(0,02)
82.114.778 PLN	18.488.870 EUR	05/03/2021	Citibank NA	2	(607.833)	(0,02)
22.401.279 PLN	4.909.458 EUR	05/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(1.169)	(0,00)
51.129.237 PLN	11.407.938 EUR	26/02/2021	Morgan Stanley	1	(249.053)	(0,01)
207.352.717 PLN	46.238.676 EUR	05/03/2021	Morgan Stanley	1	(985.224)	(0,03)
158.576.235 THB	5.299.778 USD	15/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(6.183)	(0,00)
8.305.068 USD	6.867.275 EUR	05/01/2021	Barclays Bank Plc	1	(97.386)	(0,00)
27.978.297 USD	226.285.666 TRY	05/03/2021	Citibank NA	1	(1.807.722)	(0,06)
13.397.870 USD	108.943.439 TRY	08/03/2021	Citibank NA	1	(923.162)	(0,03)
26.891.779 USD	35.736.811 SGD	04/01/2021	Citibank NA	1	(147.763)	(0,01)
12.248.974 USD	10.266.442 EUR	05/01/2021	Citibank NA	1	(312.530)	(0,01)
31.176.772 USD	512.618.688 ZAR	05/02/2021	Citibank NA	4	(3.570.219)	(0,12)
3.652.083 USD	29.380.641 TRY	05/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(215.296)	(0,01)
34.824.241 USD	121.258.356.832 COP	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	(565.793)	(0,02)
3.115.138 USD	62.859.331 MXN	05/02/2021	Goldman Sachs International	1	(27.901)	(0,00)
18.710.995 USD	123.152.683 CNY	18/02/2021	HSBC Bank Plc	1	(189.724)	(0,01)
4.506.041 USD	91.123.282 MXN	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(50.228)	(0,00)
1.945.951 USD	1.599.544 EUR	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(11.171)	(0,00)
5.527.049 USD	413.387.926 RUB	16/04/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.207)	(0,00)
25.351.064 USD	35.817.717 AUD	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(2.296.965)	(0,08)
27.143.260 USD	385.434.290.546 IDR	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(497.194)	(0,02)
10.401.346 USD	217.967.130 MXN	05/02/2021	Merrill Lynch International	2	(497.263)	(0,02)
6.879.743 USD	35.751.958 BRL	05/01/2021	Morgan Stanley	1	(3.311)	(0,00)
14.055.525 USD	11.575.879 EUR	05/01/2021	Morgan Stanley	3	(108.140)	(0,00)
103.946.314 USD	541.178.226 BRL	05/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(242.633)	(0,01)
59.628.455 USD	853.199.454.476 IDR	24/02/2021	Standard Chartered Bank	3	(1.462.640)	(0,05)
18.153.387 USD	14.947.493 EUR	05/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(135.617)	(0,01)
14.061.630 USD	93.011.920 CNY	18/02/2021	Standard Chartered Bank	1	(213.269)	(0,01)
69.982.930 USD	5.214.428.127 INR	13/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(1.368.740)	(0,05)
14.044.500 USD	11.568.936 EUR	05/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(110.671)	(0,00)
15.610.885 USD	245.840.170 ZAR	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(1.052.975)	(0,04)
2.777.240 USD	15.685.584 BRL	05/01/2021	UBS AG	1	(242.587)	(0,01)
Clases AUD con cobertura						
40.183 AUD	31.028 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
50.868 USD	67.183 AUD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	(1.005)	(0,00)
1.857.482 USD	2.456.673 AUD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	16	(39.333)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
758.160 EUR	930.576 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(1.422)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,85%) (31 de diciembre de 2019: (0,60%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura (cont.)						
1.056.360 EUR	1.297.485 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	8	(2.877)	(0,00)
20.208.868 USD	16.545.483 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	6	(68.253)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
1.301 USD	973 GBP	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(29)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
6.275 SEK	766 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
130.796.944 USD	1.105.941.787 SEK	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(3.973.733)	(0,14)
17.786 USD	148.015 SEK	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(251)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
10.873 SGD	8.229 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
90.185 USD	120.600 SGD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	3	(1.071)	(0,00)
Clases ZAR con cobertura						
63.429 USD	952.018 ZAR	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	(792)	(0,00)
1.724.267 USD	25.633.452 ZAR	18/03/2021	UBS AG	1	(4.898)	(0,00)
1.449.760 USD	21.789.173 ZAR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	10	(20.079)	(0,00)
20.787.774 ZAR	1.414.455 USD	18/03/2021	UBS AG	1	(12.167)	(0,00)
29.854.972 ZAR	2.023.893 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	8	(9.958)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(24.402.888)	(0,85)

Contratos de futuros (0,00%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(300)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(49.513)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		(49.513)	(0,00)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,73%) (31 de diciembre de 2019: (0,28%))

	Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
MYR	116.900.000	12/11/2025	JPMorgan Chase Bank	Recibir	2,12%	3M KLIBOR	(1.572)	(0,00)
CLP	45.161.320	24/08/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,15%	1D CLICP	(1.934)	(0,00)
CNY	183.400.000	26/10/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,67%	7D CNRR007	(2.780)	(0,00)
HUF	800.000.000	12/09/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,81%	6M BUBOR	(10.761)	(0,00)
HUF	1.341.938.309	17/06/2021	JPMorgan Chase Bank	Recibir	1,38%	6M BUBOR	(12.601)	(0,00)
HUF	650.000.000	06/04/2022	JPMorgan Chase Bank	Recibir	1,30%	6M BUBOR	(15.289)	(0,00)
CNY	198.650.000	11/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,78%	7D CNRR007	(26.356)	(0,00)
PLN	109.866.892	24/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,64%	6M WIBOR	(91.241)	(0,00)
CZK	656.230.000	12/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,40%	6M PRIBOR	(97.282)	(0,00)
HUF	5.350.802.515	09/01/2022	Goldman Sachs International	Recibir	1,27%	6M BUBOR	(98.139)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés (0,73%) (31 de diciembre de 2019: (0,28%)) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
COP	17.300.674.134	08/07/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	4,21%	1D COOVIBR	(114.255)	(0,00)
CZK	656.513.065	13/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,38%	6M PRIBOR	(118.503)	(0,00)
PLN	107.996.374	09/06/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,64%	6M WIBOR	(145.046)	(0,01)
PLN	90.133.108	25/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,71%	6M WIBOR	(157.802)	(0,01)
MXN	1.273.650.830	28/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,09%	28D MXIBTIE	(178.702)	(0,01)
BRL	139.508.229	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	4,43%	1D BROIS	(181.763)	(0,01)
MXN	1.303.270.616	28/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,15%	28D MXIBTIE	(185.646)	(0,01)
CZK	172.400.000	21/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,64%	6M PRIBOR	(194.115)	(0,01)
CLP	21.997.154.748	23/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,16%	1D CLICP	(254.457)	(0,01)
CZK	222.724.663	17/07/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,68%	6M PRIBOR	(264.657)	(0,01)
CLP	29.571.205.266	12/12/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	1,96%	1D CLICP	(593.066)	(0,02)
COP	17.004.237.000	11/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,47%	1D COOVIBR	(618.643)	(0,02)
ZAR	125.243.584	28/02/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,54%	3M JIBAR	(724.857)	(0,03)
COP	19.533.769.466	15/05/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,93%	1D COOVIBR	(902.138)	(0,03)
COP	25.856.657.668	12/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,45%	1D COOVIBR	(928.849)	(0,03)
COP	29.559.814.403	11/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,40%	1D COOVIBR	(1.028.044)	(0,04)
COP	25.311.850.539	03/04/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,81%	1D COOVIBR	(1.101.771)	(0,04)
COP	33.466.230.534	15/05/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,92%	1D COOVIBR	(1.534.911)	(0,05)
PLN	113.599.116	25/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,99%	6M WIBOR	(1.599.578)	(0,06)
CZK	1.370.000.000	18/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,70%	6M PRIBOR	(1.673.257)	(0,06)
MXN	424.177.706	10/09/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,82%	28D MXIBTIE	(2.423.763)	(0,08)
PLN	130.000.000	17/12/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,81%	6M WIBOR	(2.441.974)	(0,08)
MXN	512.441.055	31/08/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,92%	28D MXIBTIE	(3.116.292)	(0,11)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							(20.840.044)	(0,73)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(45.292.445)	(1,58)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	2.784.206.957	96,96
Otro activo neto	87.110.060	3,04
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.871.317.017	100,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	2.210.782.946	73,65
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	470.494.582	15,67
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	23.789.530	0,79
μ Fondos de inversión	19.095.750	0,64
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	233.139	0,01
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	59.811.010	1,99
Total inversiones	2.784.206.957	92,75

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
6.577.142.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.25%, 10/05/2034	101.749.830
80.397.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	80.315.810
1.331.604.102	Republic of South Africa Government Bond, 8.00%, 31/01/2030	66.717.210
177.599.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	63.036.917
1.091.270.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	56.912.877
959.161.175	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	56.857.156
783.625.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	55.031.723
197.944.500.000	Colombian TES, 5.75%, 03/11/2027	53.770.827
366.070.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	51.179.654
904.890.000	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	48.232.677
3.200.000.000	India Government Bond, 7.32%, 28/01/2024	46.995.126
311.750.000	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	45.420.958
801.401.718	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	44.782.987
175.420.000	Malaysia Government Bond, 3.96%, 15/09/2025	43.133.807
302.950.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	42.779.372
2.359.094.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.95%, 07/10/2026	35.010.816
144.561.400.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	34.950.007
450.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.50%, 15/04/2026	32.483.431
13.100.000.000	Nigeria Treasury Bill, 0.00%, 05/01/2021	31.594.885
458.648.668	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	29.908.328
251.115.261	Turkey Government Bond, 10.50%, 11/08/2027	29.806.726
100.586.000	Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	29.009.161
620.090.000	Czech Republic Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	28.743.995
92.802.000	Republic of Poland Government Bond, 3.25%, 25/07/2025	26.513.302
441.064.846	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	26.361.783
91.215.400.000	Colombian TES, 7.00%, 30/06/2032	26.221.441
87.636.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	22.929.239
683.260.000	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/12/2029	22.395.272
298.200.000.000	JPMorgan Chase Bank NA, 7.00%, 18/09/2030	22.285.812
684.650.000	Thailand Government Bond, 1.60%, 17/06/2035	22.282.294
1.550.000.000	India Government Bond, 6.45%, 07/10/2029	21.759.898
140.300.000	China Government Bond, 3.02%, 22/10/2025	21.355.599
140.700.000	China Development Bank, 3.45%, 20/09/2029	20.752.880
37.546.527	Republic of Argentina, 0.13%, 09/07/2030	19.649.224

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.744.140.000	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	89.482.977
80.397.200	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	80.329.144
1.324.470.000	Mexican Bonos, 10.00%, 05/12/2024	68.883.978
265.696.000	Malaysia Government Bond, 3.49%, 31/03/2020	62.374.706
186.384.000	Republic of Poland Government Bond, 3.25%, 25/07/2025	52.294.824
3.427.427.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.95%, 07/10/2026	50.440.479
190.000.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/01/2023	49.692.036
130.871.000	Peruvian Government International Bond, 8.20%, 12/08/2026	49.256.594
183.586.000	Malaysia Government Bond, 3.96%, 15/09/2025	47.631.304
2.871.172.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.25%, 10/05/2034	46.004.346
45.364.800	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/05/2020	45.150.035
913.957.618	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	41.567.044
876.670.400	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	39.962.382
770.813.655	Republic of South Africa Government Bond, 8.00%, 31/01/2030	39.511.160
681.099.200	Mexican Bonos, 6.50%, 09/06/2022	36.317.359
1.080.000.000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2022	35.028.444
490.380.000.000	Indonesia Treasury Bond, 6.13%, 15/05/2028	34.564.812
708.035.599	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	33.268.453
117.962.400.000	Colombian TES, 6.00%, 28/04/2028	33.179.973
499.500.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	32.471.885
632.430.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	32.305.839
92.304.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	31.962.673
2.203.043.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.00%, 16/08/2023	31.896.739
13.100.000.000	Nigeria Treasury Bill, 0.00%, 05/01/2021	31.439.388
644.792.385	Republic of South Africa Government Bond, 8.25%, 31/03/2032	30.505.842
204.600.000	Turkey Government Bond, 11.00%, 02/03/2022	29.790.763
102.530.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2027	29.167.563
619.105.447	Republic of South Africa Government Bond, 9.00%, 31/01/2040	27.971.013
583.420.000	Czech Republic Government Bond, 2.40%, 17/09/2025	26.906.739
407.001.000	Egypt Government Bond, 14.22%, 15/10/2026	26.005.010
99.370.000	Romania Government Bond, 5.80%, 26/07/2027	25.785.701
373.418.000	Egypt Government Bond, 15.90%, 02/07/2024	24.912.195
479.830.000	Czech Republic Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	24.065.432
97.570.000	Romania Government Bond, 4.50%, 17/06/2024	23.648.554
636.500.000	Thailand Government Bond, 2.88%, 17/12/2028	23.559.636
83.796.400.000	Colombian TES, 7.25%, 18/10/2034	23.534.347
715.000.000	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	23.491.142
88.125.000	Romania Government Bond, 4.85%, 22/04/2026	21.656.799

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,64%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPM EMBI Global Diversified (rentabilidad total en USD) (el "Índice"), registró una rentabilidad del 5,26%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La deuda de mercados emergentes ("ME") se vio sometida a considerables presiones durante el primer semestre de 2020, ya que la pandemia de COVID-19 causó estragos en la economía mundial y los mercados financieros. Las presiones experimentadas por los mercados emergentes se vieron agravadas por el desplome de los precios del petróleo causado por los desacuerdos en la Organización de Países Exportadores de Petróleo y Aliados ("OPEP+"), así como por las repercusiones de una movilidad mundial limitada y los elevados costes fiscales asumidos para hacer frente a la pandemia y a sus consecuencias económicas. Los activos de riesgo rebotaron en el segundo trimestre gracias a unos estímulos monetarios y fiscales extraordinarios en todo el mundo y a los esfuerzos realizados para reabrir algunas economías. En el sector de las materias primas, los metales se comportaron muy bien, mientras que los precios del crudo se movieron dentro de un rango. Los mercados cedieron algo de terreno en septiembre y octubre, pero esto dio paso a un repunte a finales de año gracias a las buenas noticias sobre las vacunas y a la resolución de las elecciones presidenciales estadounidenses. Los precios del petróleo se dispararon hasta sus niveles más elevados desde el comienzo de la pandemia, mientras que activos considerados refugio, como los títulos del Tesoro estadounidense, los Bund alemanes y el oro, se comportaron peor.

Los diferenciales del Índice se ampliaron desde los 291 pb hasta los 351 pb, marcando un máximo de 721 en marzo, y las rentabilidades del Tesoro estadounidense terminaron el ejercicio al 0,91%, frente al 1,92% del inicio del año y el mínimo del 0,51% alcanzado en abril. El rendimiento al vencimiento del Índice terminó 2020 en el 4,55%, frente al 4,93% del final de 2019.

El país que mejor se comportó fue Uruguay, igual que otros mercados de bajo riesgo y baja rentabilidad. Le siguió Tayikistán, un emisor idiosincrásico. El que obtuvo peores resultados fue Líbano, que suspendió pagos en sus eurobonos como consecuencia de una crisis política y económica que empeoró con la pandemia.

La Cartera superó la rentabilidad del Índice, sobre todo gracias a la selección de valores, mientras que la asignación a países y el posicionamiento descendente realizaron aportaciones negativas. En términos de la selección de instrumentos, nuestro posicionamiento en Ecuador fue el que mejor se comportó. En cuanto a la selección de países, nuestra sobreponderación en Sri Lanka, sumida en dificultades financieras, fue la que más perjudicó a la rentabilidad. El factor que más contribuyó a los resultados fue nuestra salida temprana de Líbano.

Tras la acusada caída del crecimiento del PIB mundial el pasado año como consecuencia de la propagación de la COVID-19, las economías se han ido recuperando a distintos ritmos durante los últimos meses, respaldadas por los contundentes estímulos fiscales adoptados en todo el mundo. Nuestra hipótesis principal para el próximo periodo es que esta recuperación gradual continúe, con el apoyo de la distribución de las vacunas, pero con baches a lo largo del camino, a medida que los países afrontan recrudescimientos del virus y aplican nuevas restricciones temporales.

Dejando a un lado la evolución de la COVID-19 a escala mundial y su incidencia sobre las perspectivas macroeconómicas, creemos que los riesgos para la clase de activos se han ido reduciendo, ya que las perspectivas de tensiones entre Estados Unidos y China han disminuido y la incertidumbre de las elecciones estadounidenses se ha disipado con un resultado que, a nuestro juicio, favorecerá a las economías emergentes, como también hará la perspectiva de una recuperación cíclica. Puesto que es más probable que se invierta en infraestructuras, continuamos viendo elementos favorables a las materias primas, especialmente en el sector de metales y minería, lo que probablemente va a ser positivo para la clase de activos de ME.

Los parámetros técnicos del mercado nos parecen negativos, dado el posicionamiento de sobreponderación de los inversores y el elevado nivel de emisión neta que se prevé, sobre todo en el universo con grado de inversión.

Creemos que, tras el reciente repunte, las valoraciones de la deuda de ME en monedas fuertes se han situado dentro de una gama de valor razonable y atractiva en comparación con los mercados desarrollados.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	3.812.369.607	2.306.827.138
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	213.294.329	168.014.510
Cuentas a percibir por acciones emitidas		21.884.350	10.415.933
Cuentas por cobrar de intermediarios		23.713.792	7.276.747
Ingresos a percibir y otros activos		54.902.299	37.747.438
Activos totales		4.126.164.377	2.530.281.766
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	18.586.064	8.622.191
Descubierto bancario	4	5.684	3.591
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		2.513.341	13.414.218
Gastos devengados		2.957.101	2.163.917
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		2.897	1.982.758
Otras cuentas por pagar		745.923	82.762
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		24.811.010	26.269.437
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		4.101.353.367	2.504.012.329

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	145.970.707	108.105.072
Ingresos por préstamo de valores	18	14.239	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	175.655.158	133.476.925
		321.640.104	241.581.997
Gastos			
Comisión de gestión	6	23.399.537	16.006.570
Comisión de distribución	6	685.498	559.168
Comisión de administración	6	2.898.647	2.139.900
Comisión de compromiso	19	663.259	262.673
Comisión de depósito	6	276.854	185.617
Comisión del Depositario	6	304.768	200.205
Honorarios profesionales	9	301.297	131.553
Honorarios de los Consejeros	7	4.615	4.563
Costes de transacciones	9	282.790	186.941
Honorarios de auditoría	8	32.983	27.600
Reembolso de IVA		(43.308)	(31.741)
Otros gastos	9	33.697	23.685
Gastos totales		28.840.637	19.696.734
Costes financieros			
Gastos por intereses		284	–
Repartos de dividendos abonados	1	37.315.749	24.725.932
		37.316.033	24.725.932
Impuestos retenidos en origen	1	4.554	15.574
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		255.478.880	197.143.757

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		2.504.012.329	1.479.833.259
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		255.478.880	197.143.757
Suscripciones	5	2.535.116.306	1.942.809.164
Reembolsos	5	(1.193.254.148)	(1.115.773.851)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		4.101.353.367	2.504.012.329

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 0,61% (31 de diciembre de 2019: 0,88%)					
Dólar estadounidense					
25.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	11/02/2021	24.998.680	0,61
Total bonos del Tesoro **				24.998.680	0,61
Bonos de empresa 30,63% (31 de diciembre de 2019: 29,55%)					
Euro					
5.921.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2024	7.561.085	0,18
17.229.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88%	05/11/2031	20.764.335	0,51
Total euro				28.325.420	0,69
Dólar estadounidense					
7.200.000	1MDB Energy Ltd**	5,99%	11/05/2022	7.577.775	0,18
24.000.000	1MDB Global Investments Ltd†	4,40%	09/03/2023	24.462.000	0,60
9.752.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	3,65%	02/11/2029	11.262.292	0,27
19.827.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	24.716.140	0,60
7.530.000	Adani Electricity Mumbai Ltd*	3,95%	12/02/2030	8.004.643	0,20
2.188.181	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA*	6,00%	18/11/2048	2.621.562	0,06
3.078.000	African Export-Import Bank*	3,99%	21/09/2029	3.311.310	0,08
1.677.000	AIA Group Ltd*	3,20%	16/09/2040	1.761.068	0,04
891.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,20%	06/12/2047	1.121.833	0,03
3.028.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75%	01/10/2030	3.259.539	0,08
3.808.000	Banco de Credito e Inversiones SA*	3,50%	12/10/2027	4.221.499	0,10
2.761.000	Banco del Estado de Chile*	2,70%	09/01/2025	2.921.511	0,07
3.283.000	Banco Nacional de Panama†	2,50%	11/08/2030	3.291.208	0,08
4.318.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand†	5,38%	17/04/2025	4.966.197	0,12
4.143.000	Bank Leumi Le-Israel BM*	3,28%	29/01/2031	4.313.899	0,11
5.546.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70%	22/10/2031	6.017.490	0,15
12.145.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00%	27/07/2027	13.629.368	0,33
2.363.000	Blossom Joy Ltd*	3,10%	29/12/2049	2.372.308	0,06
882.344	Brazil Loan Trust 1*	5,48%	24/07/2023	917.647	0,02
7.416.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†	5,33%	15/02/2028	8.074.245	0,19
1.876.000	Cable Onda SA†	4,50%	30/01/2030	2.069.556	0,05
4.626.000	Cencosud SA*	4,38%	17/07/2027	5.196.990	0,13
2.061.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA†	4,63%	04/02/2030	2.189.833	0,05
227.000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	236.972	0,01
17.913.000	China Minmetals Corp*	3,75%	29/12/2049	18.225.922	0,44
2.640.000	China Minmetals Corp*	4,45%	29/12/2049	2.665.080	0,07
600.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,00%	25/08/2021	605.687	0,01
5.043.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,10%	29/12/2049	5.194.690	0,13

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 30,63% (31 de diciembre de 2019: 29,55%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.666.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,25%	21/04/2022	5.779.995	0,14
4.171.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	3,38%	19/06/2024	4.224.142	0,10
2.198.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	4,63%	14/03/2023	2.277.686	0,06
7.779.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	5,13%	14/03/2028	8.478.155	0,21
3.249.000	Comision Federal de Electricidad*	4,75%	23/02/2027	3.699.181	0,09
4.893.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,00%	30/09/2029	5.299.928	0,13
16.349.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	14/01/2030	17.861.903	0,44
3.378.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15%	15/01/2051	3.405.531	0,08
2.818.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,75%	15/01/2031	3.193.611	0,08
1.973.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	4,38%	05/02/2049	2.415.435	0,06
150.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,15%	24/10/2036	209.366	0,01
8.694.000	CSN Inova Ventures†	6,75%	28/01/2028	9.424.296	0,23
4.264.000	CSN Resources SA†	7,63%	13/02/2023	4.430.339	0,11
4.688.000	CSN Resources SA†	7,63%	17/04/2026	5.045.460	0,12
4.693.000	Dianjian Haiyu Ltd*	4,30%	29/12/2049	4.852.122	0,12
4.967.000	Dianjian International Finance Ltd*	4,60%	29/12/2049	5.128.427	0,13
4.664.000	DP World Crescent Ltd*	3,88%	18/07/2029	5.123.610	0,12
2.000.000	DP World Plc*	6,85%	02/07/2037	2.750.000	0,07
6.949.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88%	23/05/2024	7.369.248	0,18
5.120.000	Ecopetrol SA*	6,88%	29/04/2030	6.617.600	0,16
7.555.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13%	02/05/2049	9.430.189	0,23
1.165.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA*	3,65%	07/05/2030	1.309.897	0,03
3.599.000	Empresa Nacional del Petroleo†	3,75%	05/08/2026	3.940.256	0,10
1.925.000	Empresa Nacional del Petroleo*	4,38%	30/10/2024	2.118.710	0,06
2.231.000	Empresa Nacional del Petroleo†	4,50%	14/09/2047	2.482.831	0,06
1.340.000	Empresa Nacional del Petroleo – Private Placement†	4,50%	14/09/2047	1.489.940	0,04
8.430.000	Empresa Nacional del Petroleo*	5,25%	06/11/2029	9.998.060	0,24
6.270.000	Eskom Holdings SOC Ltd*	5,75%	26/01/2021	6.258.400	0,15
5.471.000	Eskom Holdings SOC Ltd*	6,35%	10/08/2028	6.056.181	0,15
1.040.000	Eskom Holdings SOC Ltd†	6,75%	06/08/2023	1.063.376	0,03
5.244.000	Eskom Holdings SOC Ltd*	7,13%	11/02/2025	5.386.269	0,13
8.304.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	8.642.761	0,21
10.190.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA*	5,15%	11/02/2026	11.639.401	0,28
12.604.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc*	3,25%	25/02/2030	13.086.984	0,32
10.182.000	Grupo Aval Ltd†	4,38%	04/02/2030	10.859.103	0,26
15.134.000	Gtlk Europe Capital DAC*	4,65%	10/03/2027	15.768.879	0,38
7.422.000	Gtlk Europe Capital DAC*	4,95%	18/02/2026	7.815.711	0,19
470.000	GTLK Europe DAC*	5,95%	19/07/2021	481.308	0,01

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 30,63% (31 de diciembre de 2019: 29,55%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.210.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd*	4,70%	29/12/2049	5.413.911	0,13
7.000.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,50%	29/12/2049	7.132.989	0,17
1.685.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	1.823.923	0,04
2.872.000	Industrias Penoles SAB de CV†	5,65%	12/09/2049	3.735.036	0,09
4.165.000	JBS Investments II GmbH†	5,75%	15/01/2028	4.464.401	0,11
1.866.000	Kallpa Generacion SA*	4,13%	16/08/2027	2.011.081	0,05
12.034.000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50%	14/04/2033	13.280.097	0,32
4.068.000	KazMunayGas National Co JSC*	4,75%	24/04/2025	4.647.861	0,11
25.177.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38%	24/04/2030	31.105.642	0,76
23.247.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75%	19/04/2047	31.256.173	0,76
10.434.000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38%	24/10/2048	15.057.525	0,37
1.323.000	Leader Goal International Ltd†	4,25%	29/12/2049	1.356.075	0,03
6.221.887	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	7.106.841	0,17
6.834.000	Liquid Telecommunications Financing Plc*	8,50%	13/07/2022	7.004.162	0,17
8.883.000	MDGH - GMTN BV†	3,70%	07/11/2049	10.201.104	0,25
4.476.000	MDGH - GMTN BV†	3,95%	21/05/2050	5.386.017	0,13
1.837.000	MDGH - GMTN BV†	4,50%	07/11/2028	2.210.510	0,05
5.728.000	Medco Bell Pte Ltd†	6,38%	30/01/2027	5.874.064	0,14
2.915.000	MEGlobal Canada ULC*	5,00%	18/05/2025	3.285.526	0,08
2.182.000	MEGlobal Canada ULC*	5,88%	18/05/2030	2.727.500	0,07
2.334.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	2.428.760	0,06
3.734.000	Mexico City Airport Trust†	5,50%	31/07/2047	3.942.170	0,10
4.026.000	Minerva Luxembourg SA*	6,50%	20/09/2026	4.232.373	0,10
17.083.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	17.339.245	0,42
2.592.000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA†	6,88%	01/02/2025	1.846.826	0,05
4.496.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd†	4,50%	29/12/2049	4.608.310	0,11
11.154.000	Nexa Resources SA†	5,38%	04/05/2027	12.414.514	0,30
6.754.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	7.016.987	0,17
12.230.000	Oil & Gas Holding Co BSCC†	7,50%	25/10/2027	13.992.343	0,34
1.382.000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	7,63%	07/11/2024	1.553.578	0,04
3.900.000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	8,38%	07/11/2028	4.615.612	0,11
6.880.000	Pertamina Persero PT*	6,45%	30/05/2044	9.391.778	0,23
2.675.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38%	05/02/2050	2.895.687	0,07
1.653.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25%	15/05/2047	1.961.772	0,05
1.099.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,45%	21/05/2028	1.317.256	0,03
6.572.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15%	21/05/2048	8.604.687	0,21
2.313.000	Petrobras Global Finance BV*	5,09%	15/01/2030	2.587.669	0,06
14.092.000	Petrobras Global Finance BV*	6,90%	19/03/2049	17.896.840	0,44

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 30,63% (31 de diciembre de 2019: 29,55%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
11.455.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	458.200	0,01
730.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,50%	12/04/2037	28.470	0,00
38.698.964	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2024	1.547.959	0,04
26.169.079	Petroleos de Venezuela SA†	6,00%	15/11/2026	1.046.763	0,03
5.618.000	Petroleos del Peru SA*	4,75%	19/06/2032	6.485.981	0,16
608.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	745.262	0,02
14.338.000	Petroleos Mexicanos†	5,35%	12/02/2028	14.166.087	0,35
45.428.000	Petroleos Mexicanos*	5,95%	28/01/2031	45.393.929	1,11
5.538.000	Petroleos Mexicanos*	6,35%	12/02/2048	5.029.888	0,12
300.000	Petroleos Mexicanos*	6,50%	13/03/2027	316.482	0,01
11.077.000	Petroleos Mexicanos*	6,50%	23/01/2029	11.470.344	0,28
7.161.000	Petroleos Mexicanos*	6,75%	21/09/2047	6.724.931	0,16
4.139.000	Petroleos Mexicanos†	6,84%	23/01/2030	4.339.866	0,11
4.941.000	Petroleos Mexicanos*	6,88%	16/10/2025	5.422.253	0,13
900.000	Petroleos Mexicanos†	6,88%	04/08/2026	984.600	0,02
2.945.000	Petroleos Mexicanos*	6,95%	28/01/2060	2.770.803	0,07
26.930.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	27.199.300	0,66
18.351.000	Petronas Capital Ltd*	4,55%	21/04/2050	24.609.150	0,60
4.206.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95%	23/04/2030	4.501.892	0,11
4.601.000	PSA Treasury Pte Ltd*	2,13%	05/09/2029	4.865.161	0,12
3.568.000	QNB Finance Ltd*	2,63%	12/05/2025	3.764.716	0,09
12.247.000	QNB Finance Ltd*	2,75%	12/02/2027	12.983.238	0,32
4.272.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	4.673.414	0,11
2.560.000	Rusal Capital DAC*	5,13%	02/02/2022	2.583.030	0,06
1.466.000	SABIC Capital II BV*	4,00%	10/10/2023	1.583.362	0,04
7.781.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	8.123.787	0,20
8.781.000	Samba Funding Ltd*	2,90%	29/01/2027	9.221.901	0,22
2.230.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	2.375.507	0,06
49.764.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25%	16/04/2039	58.469.974	1,43
2.411.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,22%	27/01/2024	2.629.053	0,06
2.962.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,72%	27/09/2028	3.549.484	0,09
1.114.000	SCF Capital Designated Activity Co*	5,38%	16/06/2023	1.192.707	0,03
6.521.000	Sharjah Sukuk Program Ltd*	2,94%	10/06/2027	6.783.184	0,17
3.470.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd*	3,25%	28/04/2025	3.726.210	0,09
17.324.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,70%	13/05/2030	17.983.589	0,44
2.645.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	3,35%	13/05/2050	2.794.917	0,07
75.092.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	91.064.068	2,22
20.647.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	4,75%	13/03/2023	22.112.262	0,54

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 30,63% (31 de diciembre de 2019: 29,55%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
28.891.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	37.236.512	0,91
3.439.000	Suzano Austria GmbH*	5,00%	15/01/2030	3.910.590	0,10
3.166.000	Suzano Austria GmbH*	6,00%	15/01/2029	3.813.083	0,09
5.696.000	Suzano Austria GmbH†	7,00%	16/03/2047	7.607.065	0,18
1.391.000	TC Ziraat Bankasi AS*	4,75%	29/04/2021	1.397.775	0,03
1.634.000	TC Ziraat Bankasi AS*	5,13%	03/05/2022	1.648.745	0,04
6.803.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	7.055.037	0,17
778.000	Tencent Holdings Ltd†	3,29%	03/06/2060	808.731	0,02
1.900.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd†	2,63%	15/08/2025	1.981.117	0,05
5.985.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd†	3,25%	15/08/2030	6.358.614	0,16
1.075.000	Türkiye Garanti Bankasi AS*	6,13%	24/05/2027	1.065.271	0,03
3.905.000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*	6,95%	14/03/2026	4.355.418	0,11
4.752.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	6,50%	08/01/2026	4.883.388	0,12
625.000	Ukreximbank Via Biz Finance Plc*	9,63%	27/04/2022	655.394	0,02
228.000	Ukreximbank Via Biz Finance Plc*	9,75%	22/01/2025	239.400	0,01
2.001.000	Vale Overseas Ltd*	3,75%	08/07/2030	2.228.134	0,05
4.472.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	4.733.053	0,12
8.870.000	Vedanta Resources Ltd*	6,38%	30/07/2022	7.896.517	0,19
594.000	Vedanta Resources Ltd†	8,25%	07/06/2021	595.114	0,01
8.047.000	VEON Holdings BV*	3,38%	25/11/2027	8.277.225	0,20
450.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*	6,80%	22/11/2025	541.638	0,01
8.692.000	Votorantim Cimentos International SA†	7,25%	05/04/2041	11.848.369	0,29
724.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS*	5,85%	21/06/2024	741.006	0,02
Total dólar estadounidense				1.227.948.320	29,94
Total bonos de empresa				1.256.273.740	30,63
Bonos del Estado 60,76% (31 de diciembre de 2019: 60,29%)					
Euro					
1.832.000	Albania Government International Bond*	3,50%	09/10/2025	2.386.682	0,06
1.688.000	Albania Government International Bond*	3,50%	16/06/2027	2.209.840	0,05
6.760.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond*	5,63%	17/02/2024	7.676.993	0,19
3.551.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond*	6,38%	15/07/2026	4.009.804	0,10
16.422.000	Croatia Government International Bond†	1,13%	19/06/2029	21.175.013	0,52
36.146.000	Croatia Government International Bond†	1,50%	17/06/2031	48.501.586	1,18
19.467.000	Croatia Government International Bond**	2,75%	27/01/2030	28.531.769	0,70
1.757.000	Egypt Government International Bond*	4,75%	11/04/2025	2.244.231	0,05
4.170.000	Egypt Government International Bond*	4,75%	16/04/2026	5.313.373	0,13
10.344.000	Egypt Government International Bond*	5,63%	16/04/2030	13.262.057	0,32

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,76% (31 de diciembre de 2019: 60,29%) (cont.)					
Euro (cont.)					
16.383.000	Egypt Government International Bond*	6,38%	11/04/2031	21.631.987	0,53
3.722.000	Hungary Government International Bond*	1,50%	17/11/2050	4.629.306	0,11
3.211.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	4.358.639	0,11
1.886.000	Indonesia Government International Bond*	0,90%	14/02/2027	2.350.812	0,06
11.989.000	Indonesia Government International Bond*	1,40%	30/10/2031	15.206.362	0,37
3.479.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	5.179.787	0,13
28.939.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88%	30/01/2032	36.522.243	0,89
3.530.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25%	22/03/2030	4.646.475	0,11
20.671.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	28.020.695	0,68
13.235.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	18.019.935	0,44
30.280.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	42.319.643	1,03
5.368.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38%	09/11/2028	7.553.020	0,18
12.240.000	Peruvian Government International Bond*	3,75%	01/03/2030	19.245.382	0,47
2.530.000	Provincia de Buenos Aires*	5,38%	20/01/2023	1.168.582	0,03
5.132.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	6.602.579	0,16
3.869.000	Romanian Government International Bond*	2,12%	16/07/2031	5.034.031	0,12
6.109.000	Romanian Government International Bond*	2,63%	02/12/2040	7.984.856	0,19
20.030.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	28.258.713	0,69
4.368.000	Romanian Government International Bond*	3,62%	26/05/2030	6.386.767	0,16
9.540.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	14.324.015	0,35
16.891.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	03/04/2049	28.000.079	0,68
48.791.000	Serbia International Bond*	1,50%	26/06/2029	61.883.632	1,51
833.000	Serbia International Bond*	3,13%	15/05/2027	1.147.808	0,03
3.600.000	Ukraine Government International Bond*	4,38%	27/01/2030	4.224.025	0,10
8.748.000	Ukraine Government International Bond**	6,75%	20/06/2026	11.822.158	0,29
Total euro				521.832.879	12,72
Dólar estadounidense					
9.724.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70%	02/09/2070	9.145.312	0,22
20.038.000	Abu Dhabi Government International Bond*	3,13%	16/04/2030	22.668.336	0,55
4.861.000	Abu Dhabi Government International Bond*	3,88%	16/04/2050	5.951.702	0,14
5.089.000	Airport Authority*	2,40%	29/12/2049	5.213.044	0,13
11.971.000	Angolan Government International Bond*	8,00%	26/11/2029	11.288.863	0,27
16.593.000	Angolan Government International Bond*	8,25%	09/05/2028	15.965.419	0,39
11.984.000	Angolan Government International Bond*	9,13%	26/11/2049	11.118.678	0,27
30.513.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	28.899.747	0,70
3.560.000	Angolan Government International Bond*	9,50%	12/11/2025	3.716.418	0,09
5.955.784	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	2.424.004	0,06

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,76% (31 de diciembre de 2019: 60,29%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
38.153.704	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2035	14.002.409	0,34
69.604.545	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/01/2038	28.590.067	0,70
71.387.149	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2041	27.091.423	0,66
5.993.526	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	2.604.187	0,06
4.989.000	Bahrain Government International Bond*	5,45%	16/09/2032	5.264.231	0,13
860.000	Belize Government International Bond*	4,94%	20/02/2034	397.750	0,01
2.674.000	Bermuda Government International Bond*	2,38%	20/08/2030	2.811.042	0,07
4.025.000	Bermuda Government International Bond*	3,38%	20/08/2050	4.352.031	0,11
13.709.000	Bermuda Government International Bond*	3,72%	25/01/2027	15.457.035	0,38
23.368.000	Bermuda Government International Bond*	4,75%	15/02/2029	28.533.730	0,70
4.721.000	Bermuda Government International Bond*	4,85%	06/02/2024	5.269.321	0,13
14.410.000	Brazilian Government International Bond*	3,88%	12/06/2030	15.227.767	0,37
8.270.000	Brazilian Government International Bond*	5,00%	27/01/2045	9.215.220	0,22
15.701.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	07/01/2041	18.601.760	0,45
2.320.000	Brazilian Government International Bond*	8,25%	20/01/2034	3.392.281	0,08
29.498.000	Colombia Government International Bond*	3,00%	30/01/2030	30.969.508	0,75
4.155.000	Colombia Government International Bond*	4,50%	15/03/2029	4.819.011	0,12
17.288.000	Colombia Government International Bond*	5,00%	15/06/2045	21.156.190	0,52
4.330.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	18/01/2041	5.823.850	0,14
2.043.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	2,40%	28/09/2027	2.073.645	0,05
240.000	Costa Rica Government International Bond*	5,63%	30/04/2043	202.802	0,00
18.643.000	Costa Rica Government International Bond*	6,13%	19/02/2031	17.454.618	0,43
10.669.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00%	04/04/2044	9.868.932	0,24
41.318.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	38.477.387	0,94
5.035.000	Croatia Government International Bond*	6,00%	26/01/2024	5.796.742	0,14
7.316.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	7.854.552	0,19
1.600.000	Dominican Republic International Bond*	5,50%	27/01/2025	1.806.016	0,04
34.308.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	37.910.533	0,93
12.888.000	Dominican Republic International Bond*	6,00%	19/07/2028	15.449.619	0,38
553.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	651.163	0,02
35.945.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	43.987.694	1,07
2.000.000	Dominican Republic International Bond*	6,88%	29/01/2026	2.417.520	0,06
4.443.231	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	2.127.197	0,05
23.782.375	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2030	15.309.904	0,37
61.176.921	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2035	33.418.505	0,81
27.011.577	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2040	13.843.703	0,34
6.131.000	Egypt Government International Bond*	7,05%	15/01/2032	6.694.624	0,16
1.043.000	Egypt Government International Bond*	7,60%	01/03/2029	1.202.680	0,03

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,76% (31 de diciembre de 2019: 60,29%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
27.227.000	Egypt Government International Bond*	7,63%	29/05/2032	30.938.134	0,75
13.331.000	Egypt Government International Bond*	7,90%	21/02/2048	14.542.655	0,35
5.408.000	Egypt Government International Bond*	8,15%	20/11/2059	5.966.776	0,15
28.450.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	32.390.325	0,79
10.483.000	Egypt Government International Bond*	8,70%	01/03/2049	12.174.956	0,30
6.658.000	El Salvador Government International Bond*	7,12%	20/01/2050	5.975.555	0,15
1.040.000	El Salvador Government International Bond*	7,63%	01/02/2041	969.800	0,02
2.500.000	El Salvador Government International Bond*	7,65%	15/06/2035	2.381.250	0,06
4.640.000	El Salvador Government International Bond*	7,75%	24/01/2023	4.605.200	0,11
753.000	El Salvador Government International Bond*	8,63%	28/02/2029	755.831	0,02
9.343.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	9.483.145	0,23
4.130.000	Emirate of Dubai Government International Bonds*	5,25%	30/01/2043	4.871.248	0,12
7.268.000	Gabon Government International Bond*	6,63%	06/02/2031	7.540.485	0,18
24.382.000	Ghana Government International Bond*	7,63%	16/05/2029	26.010.171	0,63
7.014.000	Ghana Government International Bond*	7,88%	11/02/2035	7.242.848	0,18
5.375.000	Ghana Government International Bond*	8,75%	11/03/2061	5.549.526	0,13
8.151.000	Ghana Government International Bond*	8,95%	26/03/2051	8.527.169	0,21
21.611.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	29.014.209	0,70
1.488.000	Guatemala Government Bond*	6,13%	01/06/2050	1.975.320	0,05
3.260.000	Honduras Government International Bond*	5,63%	24/06/2030	3.740.850	0,09
1.247.000	Honduras Government International Bond*	6,25%	19/01/2027	1.447.767	0,03
2.000.000	Indonesia Government International Bond*	3,50%	11/01/2028	2.245.380	0,05
500.000	Indonesia Government International Bond*	4,35%	11/01/2048	598.475	0,01
1.650.000	Indonesia Government International Bond*	4,75%	18/07/2047	2.073.002	0,05
5.600.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	15/01/2045	7.248.024	0,18
42.877.000	Indonesia Government International Bond*	5,25%	17/01/2042	55.702.583	1,36
400.000	Indonesia Government International Bond*	7,75%	17/01/2038	630.106	0,02
8.770.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	14.366.594	0,35
22.548.750	Iraq International Bond*	5,80%	15/01/2028	21.127.051	0,51
3.458.000	Israel Government International Bond*	3,88%	03/07/2050	4.165.362	0,10
11.199.965	Ivory Coast Government International Bond*	5,75%	31/12/2032	9952.907	0,24
3.830.000	Kazakhstan Government International Bond*	6,50%	21/07/2045	6.193.780	0,15
372.000	Korea Housing Finance Corp*	3,00%	31/10/2022	389.101	0,01
21.038.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	2.976.246	0,07
1.752.000	Lebanon Government International Bond*	6,65%	26/02/2030	248.889	0,01
6.112.000	Lebanon Government International Bond*	6,85%	25/05/2029	864.665	0,02
43.727.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	6.076.741	0,15
9.365.000	Mexico Government International Bond*	2,66%	24/05/2031	9.608.958	0,23

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,76% (31 de diciembre de 2019: 60,29%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.815.000	Mexico Government International Bond [†]	3,77%	24/05/2061	5.026.860	0,12
5.609.000	Mexico Government International Bond [†]	5,00%	27/04/2051	7.002.836	0,17
42.914.000	Mexico Government International Bond [†]	5,75%	12/10/2110	57.259.936	1,40
8.042.000	Mongolia Government International Bond [†]	5,13%	07/04/2026	8.645.691	0,21
8.777.000	Mongolia Government International Bond [*]	5,63%	01/05/2023	9.281.677	0,23
25.383.000	Mongolia Government International Bond [*]	8,75%	09/03/2024	29.596.728	0,72
5.327.000	Morocco Government International Bond [*]	3,00%	15/12/2032	5.429.885	0,13
1.350.000	Nigeria Government International Bond [*]	6,38%	12/07/2023	1.463.721	0,04
6.927.000	Nigeria Government International Bond [*]	6,50%	28/11/2027	7.484.258	0,18
3.128.000	Nigeria Government International Bond [*]	7,63%	21/11/2025	3.604.353	0,09
2.059.000	Nigeria Government International Bond [*]	7,70%	23/02/2038	2.201.843	0,05
16.591.000	Nigeria Government International Bond [*]	7,88%	16/02/2032	18.326.863	0,45
4.165.000	Nigeria Government International Bond [*]	8,75%	21/01/2031	4.850.877	0,12
6.077.000	Nigeria Government International Bond [*]	9,25%	21/01/2049	7.158.451	0,17
37.837.000	Oman Government International Bond [*]	6,75%	17/01/2048	37.622.086	0,92
7.786.000	Oman Government International Bond [*]	7,38%	28/10/2032	8.612.867	0,21
7.821.000	Panama Government International Bond [*]	2,25%	29/09/2032	8.084.959	0,20
6.317.000	Panama Government International Bond [*]	3,16%	23/01/2030	7.007.922	0,17
9.900.000	Panama Government International Bond [*]	6,70%	26/01/2036	14.744.020	0,36
5.300.000	Panama Government International Bond [*]	8,88%	30/09/2027	7.664.118	0,19
7.894.000	Papua New Guinea Government International Bond [*]	8,38%	04/10/2028	8.061.747	0,20
308.000	Paraguay Government International Bond [*]	4,70%	27/03/2027	361.130	0,01
32.861.000	Paraguay Government International Bond [*]	4,95%	28/04/2031	39.885.261	0,98
4.406.000	Paraguay Government International Bond [*]	5,00%	15/04/2026	5.177.094	0,13
3.776.000	Paraguay Government International Bond [*]	5,40%	30/03/2050	4.790.838	0,12
4.778.000	Paraguay Government International Bond [*]	5,60%	13/03/2048	6.163.668	0,15
6.340.000	Paraguay Government International Bond [*]	6,10%	11/08/2044	8.511.450	0,21
4.800.000	Peruvian Government International Bond [*]	2,78%	01/12/2060	4.852.800	0,12
637.000	Provincia de Cordoba [*]	7,13%	10/06/2021	429.981	0,01
4.000.000	Provincia de Mendoza Argentina [*]	2,75%	19/03/2029	2.720.000	0,07
15.571.000	Qatar Government International Bond [*]	3,75%	16/04/2030	18.353.710	0,45
8.797.000	Qatar Government International Bond [*]	4,00%	14/03/2029	10.454.323	0,25
5.600.000	Qatar Government International Bond [*]	4,40%	16/04/2050	7.328.959	0,18
3.177.000	Qatar Government International Bond [*]	4,50%	23/04/2028	3.857.269	0,09
38.187.000	Qatar Government International Bond [*]	4,82%	14/03/2049	52.184.445	1,27
3.737.000	Qatar Government International Bond [*]	5,10%	23/04/2048	5.264.338	0,13
13.691.000	Republic of Armenia International Bond [*]	3,95%	26/09/2029	13.876.513	0,34
2.840.000	Republic of Azerbaijan International Bond [*]	4,75%	18/03/2024	3.120.003	0,08

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,76% (31 de diciembre de 2019: 60,29%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
800.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13%	01/09/2029	909.736	0,02
3.525.000	Republic of Belarus Ministry of Finance*	5,88%	24/02/2026	3.626.478	0,09
7.866.000	Republic of Belarus Ministry of Finance*	6,38%	24/02/2031	8.021.277	0,20
3.410.000	Republic of South Africa Government International Bond*	4,85%	27/09/2027	3.694.108	0,09
2.454.000	Republic of South Africa Government International Bond*	4,85%	30/09/2029	2.612.141	0,06
3.700.000	Republic of South Africa Government International Bond*	4,88%	14/04/2026	4.055.995	0,10
5.956.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65%	27/09/2047	5.960.943	0,15
37.198.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	37.396.005	0,91
950.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,30%	22/06/2048	1.017.942	0,02
3.376.000	Republic of Uzbekistan Bond*	3,70%	25/11/2030	3.574.213	0,09
15.701.000	Republic of Uzbekistan Bond*	4,75%	20/02/2024	17.092.494	0,42
14.089.000	Republic of Uzbekistan Bond*	5,38%	20/02/2029	16.458.280	0,40
9.380.000	Romanian Government International Bond*	3,00%	14/02/2031	10.097.249	0,25
6.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond*	4,25%	23/06/2027	6.864.558	0,17
21.400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond*	4,38%	21/03/2029	25.022.889	0,61
26.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond*	5,10%	28/03/2035	32.939.140	0,80
2.894.208	Russian Foreign Bond - Eurobond*	7,50%	31/03/2030	3.366.167	0,08
4.330.000	Senegal Government International Bond*	6,75%	13/03/2048	4.776.960	0,12
14.213.000	Serbia International Bond*	2,13%	01/12/2030	14.101.390	0,34
8.468.000	Serbia International Bond*	7,25%	28/09/2021	8.877.030	0,22
11.443.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,75%	18/04/2023	7.375.128	0,18
2.503.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,88%	25/07/2022	1.744.140	0,04
6.070.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,13%	03/06/2025	3.658.996	0,09
17.820.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20%	11/05/2027	10.238.303	0,25
19.419.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75%	18/04/2028	11.202.433	0,27
9.934.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	14/03/2024	6.084.575	0,15
7.194.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	03/11/2025	4.374.312	0,11
21.170.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55%	28/03/2030	12.222.499	0,30
34.537.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	20.057.363	0,49
2.940.000	Turkey Government International Bond*	4,25%	14/04/2026	2.921.898	0,07
6.960.000	Turkey Government International Bond*	4,88%	09/10/2026	7.054.872	0,17
1.532.000	Turkey Government International Bond*	5,13%	17/02/2028	1.554.903	0,04
10.607.000	Turkey Government International Bond*	5,60%	14/11/2024	11.138.411	0,27
2.260.000	Turkey Government International Bond*	5,75%	22/03/2024	2.384.931	0,06
19.131.000	Turkey Government International Bond*	5,95%	15/01/2031	19.991.895	0,49
742.000	Turkey Government International Bond*	6,00%	25/03/2027	789.370	0,02
16.804.000	Turkey Government International Bond*	6,00%	14/01/2041	16.629.827	0,41
10.240.000	Turkey Government International Bond*	6,38%	14/10/2025	11.088.026	0,27

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 60,76% (31 de diciembre de 2019: 60,29%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
14.989.000	Turkey Government International Bond*	7,25%	23/12/2023	16.422.104	0,40
5.780.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	5,00%	23/09/2021	5.829.552	0,14
4.811.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	5,38%	24/10/2023	4.864.747	0,12
2.278.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,13%	03/05/2024	2.340.374	0,06
2.414.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	8,25%	24/01/2024	2.622.228	0,06
10.045.000	Ukraine Government International Bond*	0,00%	31/05/2040	10.383.366	0,25
27.015.000	Ukraine Government International Bond*	7,38%	25/09/2032	29.777.572	0,73
8.889.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2025	9.985.547	0,24
22.660.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2026	25.643.755	0,62
20.774.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	23.624.816	0,58
1.303.000	Ukraine Government International Bond*	8,99%	01/02/2024	1.478.145	0,04
23.908.000	Ukraine Government International Bond*	9,75%	01/11/2028	29.489.956	0,72
4.815.000	Uruguay Government International Bond*	4,38%	23/01/2031	5.917.948	0,14
10.325.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	14.488.402	0,35
32.118.500	Venezuela Government International Bond*	8,25%	13/10/2024	3.115.494	0,08
Total dólar estadounidense				1.970.513.619	48,04
Total bonos del Estado				2.492.346.498	60,76
Número de acciones	Descripción de los valores			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 0,40% (31 de diciembre de 2019: 0,63%)					
Dólar estadounidense					
150.000	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund			16.354.500	0,40
Total fondos de inversión ^h				16.354.500	0,40
Total inversiones				3.789.973.418	92,40

Contratos de divisas a plazo 0,55% (31 de diciembre de 2019: 0,63%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
32.684.097 AUD	24.644.233 USD	18/03/2021	UBS AG	3	591.412	0,01
440.270 AUD	334.986 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	15	4.951	0,00
Clases CHF con cobertura						
61.776 CHF	70.027 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	10	0,00
55.515.093 CHF	62.598.276 USD	18/03/2021	UBS AG	2	340.225	0,01
468.543 CHF	529.685 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	6	1.510	0,00
39 USD	35 CHF	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
15.516 USD	13.681 CHF	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	6	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,55% (31 de diciembre de 2019: 0,63%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
2.449.067 EUR	2.992.140 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	9.285	0,00
1.055.023.720 EUR	1.281.287.272 USD	18/03/2021	UBS AG	2	11.684.658	0,29
22.693.443 EUR	27.596.175 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	12	215.506	0,01
29 USD	23 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases GBP con cobertura						
35.414 GBP	47.847 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	583	0,00
138.347.572 GBP	183.087.032 USD	18/03/2021	UBS AG	2	6.112.438	0,15
2.831.667 GBP	3.812.875 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	16	59.615	0,00
10.360 USD	7.575 GBP	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases JPY con cobertura						
2.119.057.378 JPY	20.411.045 USD	18/03/2021	Citibank NA	2	129.841	0,00
11.210.461 JPY	108.273 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	394	0,00
Clases SEK con cobertura						
837.877.562 SEK	99.093.664 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	3.010.558	0,07
5.816.805 SEK	704.049 USD	18/03/2021	UBS AG	1	4.791	0,00
565.592 SEK	67.869 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	7	1.052	0,00
Clases SGD con cobertura						
164.224 SGD	123.915 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	351	0,00
25.847.867 SGD	19.329.690 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	11	229.003	0,01
1 USD	1 SGD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					22.396.189	0,55

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3.812.369.607	92,95

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,33%) (31 de diciembre de 2019: (0,19%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
46.698.114 USD	39.060.357 EUR	03/02/2021	Citibank NA	1	(1.128.767)	(0,03)
25.362.900 USD	21.340.000 EUR	03/02/2021	Deutsche Bank AG	2	(766.550)	(0,02)
292.270.289 USD	243.911.840 EUR	06/01/2021	Deutsche Bank AG	1	(6.176.054)	(0,15)
21.251.248 USD	17.442.662 EUR	03/02/2021	HSBC Bank Plc	1	(106.163)	(0,00)
111.413.029 USD	95.285.362 EUR	03/02/2021	UBS AG	2	(5.257.734)	(0,13)
Clases AUD con cobertura						
28.294 USD	37.504 AUD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	4	(663)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,33%) (31 de diciembre de 2019: (0,19%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
382.488 CHF	434.043 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(409)	(0,00)
97.081 CHF	110.208 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	(145)	(0,00)
310.222 USD	274.665 CHF	18/03/2021	Westpac Banking Corp	12	(1.170)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
12.325.423 EUR	15.145.561 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	10	(40.284)	(0,00)
546.432 USD	446.282 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(504)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
4 USD	3 GBP	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
278.833 USD	210.402 GBP	18/03/2021	Westpac Banking Corp	7	(8.905)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
3.718.755 HKD	479.739 USD	18/03/2021	UBS AG	3	(40)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
11.483.804 JPY	111.330 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(13)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
1.090.283 SEK	133.292 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	(430)	(0,00)
34.432 USD	287.537 SEK	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	(607)	(0,00)
9.723 USD	81.322 SEK	18/03/2021	Westpac Banking Corp	4	(188)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
7.855 SGD	5.944 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
24.838 USD	33.017 SGD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	(146)	(0,00)
169.551 USD	226.441 SGD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	9	(1.793)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(13.490.565)	(0,33)

Contratos de futuros (0,12%) (31 de diciembre de 2019: (0,16%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.633)	Euro-Bund Future March 2021	(1.391.776)	(0,03)
(363)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	(1.217.408)	(0,03)
1.686	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(38.600)	(0,00)
775	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	(2.447.715)	(0,06)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(5.095.499)	(0,12)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(18.586.064)	(0,45)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	3.793.783.543	92,50
Otro activo neto	307.569.824	7,50
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	4.101.353.367	100,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	3.544.210.031	85,89
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	74.754.305	1,81
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	154.654.582	3,74
μ Fondos de inversión	16.354.500	0,40
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(5.095.499)	(0,12)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	8.905.624	0,22
Total inversiones	3.793.783.543	91,94

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2020	49.804.982
36.146.000	Croatia Government International Bond, 1.50%, 17/06/2031	42.984.824
31.100.000	Southern Gas Corridor CJSC, 6.88%, 24/03/2026	36.918.640
69.604.545	Argentine Republic Government International Bond, 0.13%, 09/01/2038	36.573.708
28.370.000	Qatar Government International Bond, 4.82%, 14/03/2049	35.221.661
34.528.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	35.084.253
28.939.000	Ivory Coast Government International Bond, 4.88%, 30/01/2032	34.014.936
41.482.000	Petroleos Mexicanos, 5.95%, 28/01/2031	32.224.295
71.387.149	Argentine Republic Government International Bond, 0.13%, 09/07/2041	31.786.763
26.570.000	Saudi Arabian Oil Co, 4.25%, 16/04/2039	30.496.123
27.227.000	Egypt Government International Bond, 7.63%, 29/05/2032	28.232.170
27.880.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.75%, 30/09/2049	26.433.864
22.500.000	Serbia International Bond, 7.25%, 28/09/2021	26.360.563
22.200.000	Paraguay Government International Bond, 4.95%, 28/04/2031	26.056.804
21.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond, 5.10%, 28/03/2035	25.742.810
25.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/02/2020	25.470.200
19.470.000	Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042	25.122.056
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2021	24.994.625
25.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2020	24.981.042
20.800.000	Ivory Coast Government International Bond, 6.88%, 17/10/2040	24.880.750
20.730.000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 07/01/2041	24.406.393
24.382.000	Republic of Ghana Government Bonds, 7.63%, 16/05/2029	23.911.974
23.700.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/07/2020	23.688.258
20.030.000	Romanian Government International Bond, 3.38%, 28/01/2050	23.257.159

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
46.701.010	Argentine Republic Government International Bond, 7.82%, 31/12/2033	30.704.966
48.820.954	Argentine Republic Government International Bond, 3.38%, 31/12/2038	26.794.405
21.083.000	Turkey Government International Bond, 5.13%, 17/02/2028	20.891.201
17.200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond, 4.38%, 21/03/2029	19.736.250
19.140.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.75%, 31/12/2032	18.959.550
13.966.000	Ukraine Government International Bond, 9.75%, 01/11/2028	15.335.310
14.192.000	Morocco Government International Bond, 1.50%, 27/11/2031	14.543.611
13.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond, 4.75%, 27/05/2026	14.352.350
28.759.000	Argentine Republic Government International Bond, 6.88%, 11/01/2048	13.067.110
12.760.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.50%, 08/08/2024	12.474.119
12.990.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 22/06/2030	12.109.931
9.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond, 5.10%, 28/03/2035	9.971.300
51.901.000	Ecuador Government International Bond, 0.50%, 31/07/2040	9.946.363
8.738.000	Rumo Luxembourg Sarl, 7.38%, 09/02/2024	9.245.721
17.044.576	Argentine Republic Government International Bond, 8.28%, 31/12/2033	9.001.786
8.667.000	Kenya Government International Bond, 8.00%, 22/05/2032	8.661.881
6.582.000	Croatia Government International Bond, 3.00%, 20/03/2027	8.149.685
5.780.000	Romanian Government International Bond, 6.13%, 22/01/2044	7.998.810
7.205.000	Ukraine Government International Bond, 7.25%, 15/03/2033	7.875.203
7.430.000	Sharjah Sukuk Program Ltd, 4.00%, 28/07/2050	7.772.575
7.790.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110	7.733.547
7.400.000	CCCI Treasure Ltd, 3.43%, 29/12/2049	7.272.943
7.030.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	7.081.200
6.600.000	Nigeria Government International Bond, 7.88%, 16/02/2032	7.029.000
7.020.000	Turkey Government International Bond, 6.00%, 14/01/2041	6.957.113
6.508.000	Qatar Government International Bond, 5.10%, 23/04/2048	6.621.890
5.620.000	Hungary Government International Bond, 5.38%, 21/02/2023	6.125.800
5.310.000	Brazilian Government International Bond, 5.00%, 27/01/2045	6.048.090

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,66%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el JPMorgan CEMBI Diversified (rentabilidad total en USD) (el "Índice"), registró una rentabilidad del 7,35%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La deuda de mercados emergentes ("ME") se vio sometida a considerables presiones durante el primer semestre de 2020, ya que la pandemia de coronavirus causó estragos en la economía mundial y los mercados financieros. Las presiones experimentadas por los ME se vieron agravadas por el desplome de los precios del petróleo causado por los desacuerdos de la OPEP+, así como por las repercusiones de una movilidad mundial limitada y los elevados costes fiscales asumidos para hacer frente a la pandemia y a sus consecuencias económicas. Los activos de riesgo rebotaron en el segundo trimestre gracias a unos estímulos monetarios y fiscales extraordinarios en todo el mundo y a los esfuerzos realizados para reabrir algunas economías. En el sector de las materias primas, los metales se comportaron muy bien, mientras que los precios del crudo se movieron dentro de un rango. Los mercados cedieron algo de terreno en septiembre y octubre, pero esto dio paso a un repunte a finales de año gracias a las buenas noticias sobre las vacunas y a la resolución de las elecciones estadounidenses. Los precios del petróleo se dispararon hasta sus niveles más elevados desde el comienzo de la pandemia, mientras que activos considerados refugio, como los títulos del Tesoro estadounidense, los Bund alemanes y el oro, se comportaron peor.

Los títulos corporativos se anotaron una rentabilidad positiva en el transcurso del ejercicio. El segmento del mercado con grado de inversión superó los resultados de la alta rentabilidad. La rentabilidad sectorial fue mayoritariamente positiva, con resultados especialmente destacados de los sectores de materias primas. El único sector que obtuvo una rentabilidad negativa fue el del transporte, perjudicado por los impagos en América Latina.

La Cartera registró una rentabilidad peor que la del índice de referencia durante el ejercicio, ya que su mayor exposición a beta le deparó pérdidas durante la pandemia a principios de año. Con el transcurso del año, la Cartera recuperó parte de las pérdidas gracias a su exposición a materias primas, sobre todo al sector de petróleo y gas, y también a sus posiciones en el sector industrial. En cuanto a los factores que más determinaron la rentabilidad, cabe citar la selección de valores, que contribuyó a la rentabilidad durante el año, mientras que el posicionamiento en duración y la asignación a países tuvieron el efecto contrario. El posicionamiento en Chile, Sudáfrica y Kazajistán realizó una aportación positiva a los resultados. En Chile, las posiciones en materias primas, en suministros públicos y en transportes impulsaron la rentabilidad. En Sudáfrica, nuestra posición en una empresa química internacional contribuyó a los resultados. Por último, también favoreció a la rentabilidad la exposición a petróleo y gas en Kazajistán. En cambio, las posiciones en México, Brasil y Rusia depararon resultados negativos. Desde el punto de vista de la asignación a países, las sobreponderaciones de China y México contribuyeron a la rentabilidad. La exposición sobreponderada a Argentina tuvo el efecto contrario, ya que el país reestructuró su deuda, lo que ejerció presión sobre varias posiciones.

Tras la acusada caída del crecimiento del PIB mundial el pasado año como consecuencia de la propagación del coronavirus, las economías se han ido recuperando a distintos ritmos durante los últimos meses, respaldadas por los contundentes estímulos fiscales adoptados en todo el mundo. Nuestra hipótesis principal para el próximo periodo es que esta recuperación gradual continúe, con el apoyo de la distribución de las vacunas, pero con baches a lo largo del camino, a medida que los países afrontan recrudescimientos del virus y aplican nuevas restricciones temporales.

En lo que respecta a la deuda corporativa de ME, las empresas se han centrado en los últimos años en la reducción de su endeudamiento, lo que ha permitido a las empresas de estos mercados reforzar su resiliencia contra acontecimientos macroeconómicos adversos. Las tasas de morosidad permanecieron contenidas en 2020, con una tasa de impago acumulada del 3,5% para el segmento de alta rentabilidad del mercado, muy inferior al 6,8% de morosidad alcanzado en 2020 en el mercado estadounidense de alta rentabilidad. Prevemos que los impagos corporativos seguirán contenidos en adelante y pronosticamos una tasa de morosidad del 2,9% para 2021, en línea con el promedio a 10 años de la clase de activos. Creemos que el EBITDA debería repuntar en 2021 y los indicadores de apalancamiento de las empresas deberían mejorar.

Dejando a un lado la evolución del coronavirus a escala mundial y su incidencia sobre las perspectivas macroeconómicas, creemos que los riesgos para la clase de activos se han ido reduciendo, ya que las perspectivas de tensiones entre Estados Unidos y China han disminuido y la incertidumbre de las elecciones estadounidenses se ha disipado con un resultado que, a nuestro juicio, favorecerá a las economías emergentes, como también hará la perspectiva de una recuperación cíclica. Puesto que es más probable que se invierta en infraestructuras, continuamos viendo elementos favorables a las materias primas, especialmente en el sector de metales y minería, lo que probablemente va a ser positivo para la clase de activos de ME. Creemos que, tras el reciente repunte, las valoraciones de la deuda corporativa de ME en monedas fuertes se han situado dentro de una gama de valor razonable, pero todavía atractiva en comparación con los mercados desarrollados.

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	156.663.738	164.087.033
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	6.660.369	7.842.101
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		6	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.114.652	1.842.897
Cuentas por cobrar de intermediarios		257.706	35.816
Ingresos a percibir y otros activos		2.183.115	2.332.921
Activos totales		166.879.586	176.140.768
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	202.262	204.131
Descubierto bancario	4	279	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		134.090	50.390
Gastos devengados		194.934	234.757
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	36
Otras cuentas por pagar		55.296	43.543
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		586.861	532.857
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		166.292.725	175.607.911

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	7.687.604	8.003.907
Ingresos por préstamo de valores	18	1.757	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	9.343.540	7.713.901
		17.032.901	15.717.808
Gastos			
Comisión de gestión	6	1.243.661	1.168.995
Comisión de distribución	6	103.153	88.039
Comisión de administración	6	291.366	290.617
Comisión de compromiso	19	36.255	7.660
Comisión de depósito	6	13.497	13.444
Comisión del Depositario	6	15.747	15.065
Honorarios profesionales	9	147.351	54.142
Honorarios de los Consejeros	7	4.445	4.563
Costes de transacciones	9	68.980	62.896
Honorarios de auditoría	8	25.744	22.258
Reembolso de IVA		(2.340)	(2.322)
Otros gastos	9	11.468	8.233
Gastos no asumidos	6	(300.913)	(206.209)
Gastos totales		1.658.414	1.527.381
Costes financieros			
Gastos por intereses		24	1
Repartos de dividendos abonados	1	391.221	410.253
		391.245	410.254
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		14.983.242	13.780.173

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		175.607.911	118.554.807
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		14.983.242	13.780.173
Suscripciones	5	19.719.316	86.114.746
Reembolsos	5	(44.017.744)	(42.841.815)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		166.292.725	175.607.911

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%)					
Yuan renminbi chino					
1.648.000	China Everbright Bank Co Ltd*	1,50%	17/03/2023	314.541	0,19
826.000	China Southern Airlines Co Ltd*	0,20%	15/10/2026	159.269	0,10
3.326.000	Evergrande Real Estate Group*	6,27%	06/05/2023	472.504	0,28
1.754.000	Guotai Junan Securities Co Ltd*	1,50%	07/07/2023	322.032	0,19
Total yuan renminbi chino				1.268.346	0,76
Dólar estadounidense					
1.000.000	1MDB Global Investments Ltd†	4,40%	09/03/2023	1.019.250	0,61
300.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	319.109	0,19
400.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,95%	31/07/2024	429.980	0,26
391.000	ABQ Finance Ltd*	3,13%	24/09/2024	411.346	0,25
300.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	373.977	0,22
278.000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,88%	23/04/2030	347.434	0,21
650.000	Adani Electricity Mumbai Ltd*	3,95%	12/02/2030	690.972	0,42
300.000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ*	6,25%	10/12/2024	333.737	0,20
347.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20%	04/08/2027	372.352	0,22
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd†	4,38%	03/07/2029	217.328	0,13
400.000	Adani Transmission Ltd*	4,00%	03/08/2026	433.796	0,26
410.000	AES Gener SA*	7,13%	26/03/2079	456.125	0,27
335.000	African Export-Import Bank*	3,99%	21/09/2029	360.393	0,22
500.000	Agile Group Holdings Ltd†	5,75%	02/01/2025	512.653	0,31
200.000	AIA Group Ltd*	3,20%	16/09/2040	210.026	0,13
500.000	AIA Group Ltd†	3,60%	09/04/2029	563.315	0,34
300.000	Akbank TAS*	5,00%	24/10/2022	304.316	0,18
300.000	Akbank TAS*	5,13%	31/03/2025	304.346	0,18
352.000	Akbank TAS†	6,80%	06/02/2026	373.626	0,22
250.000	Alfa SAB de CV†	6,88%	25/03/2044	332.661	0,20
750.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,00%	06/12/2037	884.587	0,53
357.000	Alpek SAB de CV†	4,25%	18/09/2029	391.906	0,24
1.800.000	Altice Financing SA*	7,50%	15/05/2026	1.901.790	1,14
517.000	America Movil SAB de CV*	3,63%	22/04/2029	585.151	0,35
260.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75%	01/10/2030	279.881	0,17
246.000	Antofagasta Plc†	2,38%	14/10/2030	247.230	0,15
271.000	Axiata SPV2 Bhd*	2,16%	19/08/2030	273.827	0,16
273.000	AYC Finance Ltd*	4,85%	29/12/2049	281.482	0,17
300.000	Azure Orbit IV International Finance Ltd*	3,75%	25/01/2023	313.463	0,19
285.000	B2W Digital Lux Sarl†	4,38%	20/12/2030	295.331	0,18
272.000	Baidu Inc*	3,08%	07/04/2025	290.965	0,18

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	Baidu Inc [†]	3,63%	06/07/2027	551.702	0,33
389.000	Banco Bradesco SA [*]	3,20%	27/01/2025	407.968	0,25
500.000	Banco de Bogota SA [*]	4,38%	03/08/2027	552.505	0,33
950.000	Banco de Bogota SA [*]	6,25%	12/05/2026	1.097.260	0,66
506.000	Banco de Credito del Peru [†]	3,13%	01/07/2030	518.655	0,31
779.000	Banco de Credito e Inversiones SA [*]	3,50%	12/10/2027	863.589	0,52
300.000	Banco do Brasil SA [†]	4,75%	20/03/2024	323.250	0,19
470.000	Banco do Brasil SA [†]	9,00%	29/12/2049	523.463	0,31
442.000	Banco General SA [†]	4,13%	07/08/2027	501.228	0,30
650.000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa [*]	4,38%	11/04/2027	711.425	0,43
300.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank [†]	3,25%	04/10/2026	318.153	0,19
213.000	Banco Mercantil del Norte SA [*]	7,50%	29/12/2049	240.956	0,14
250.000	Banco Mercantil del Norte SA [*]	7,63%	29/12/2049	284.065	0,17
314.000	Banco Nacional de Panama [†]	2,50%	11/08/2030	314.785	0,19
363.000	Banco Santander Chile [†]	2,70%	10/01/2025	384.784	0,23
440.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander [†]	5,38%	17/04/2025	506.051	0,30
432.000	Banco Votorantim SA [†]	4,50%	24/09/2024	457.380	0,28
395.000	Bancolombia SA [*]	4,63%	18/12/2029	415.741	0,25
548.000	Bangkok Bank PCL [†]	3,73%	25/09/2034	571.643	0,34
685.000	Bank Leumi Le-Israel BM [*]	3,28%	29/01/2031	713.256	0,43
204.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT [†]	3,75%	11/04/2024	217.692	0,13
211.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT [†]	4,75%	13/05/2025	236.172	0,14
300.000	Banque Ouest Africaine de Developpement [*]	4,70%	22/10/2031	325.504	0,20
200.000	BBK BSC [*]	5,50%	09/07/2024	208.133	0,13
259.000	BBVA Bancomer SA [†]	5,88%	13/09/2034	295.698	0,18
250.000	Bharti Airtel International Netherlands BV [†]	5,35%	20/05/2024	276.349	0,17
202.000	Blossom Joy Ltd [*]	3,10%	29/12/2049	202.796	0,12
300.000	Bluestar Finance Holdings Ltd [*]	3,38%	16/07/2024	303.414	0,18
550.000	BOC Aviation Ltd [*]	3,00%	11/09/2029	571.840	0,34
205.000	BOC Aviation Ltd [†]	3,50%	18/09/2027	219.262	0,13
300.000	Braskem America Finance Co [†]	7,13%	22/07/2041	346.125	0,21
525.000	Braskem Netherlands Finance BV [†]	8,50%	23/01/2081	585.118	0,35
770.000	BRF SA [†]	4,88%	24/01/2030	836.901	0,50
250.000	Burgan Bank SAK [*]	5,75%	29/12/2049	259.100	0,16
400.000	C&W Senior Financing DAC [†]	6,88%	15/09/2027	432.548	0,26
462.000	C&W Senior Financing DAC [†]	7,50%	15/10/2026	492.850	0,30
470.000	Cable Onda SA [†]	4,50%	30/01/2030	518.492	0,31
302.000	CBQ Finance Ltd [*]	2,00%	15/09/2025	303.130	0,18

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	CBQ Finance Ltd*	5,00%	24/05/2023	217.111	0,13
250.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	3,50%	16/05/2024	265.267	0,16
300.000	CDBL Funding 1*	3,50%	24/10/2027	323.082	0,19
574.000	Celestial Miles Ltd*	5,75%	29/12/2049	607.463	0,37
579.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA†	4,20%	29/01/2030	656.441	0,40
250.000	Cemex SAB de CV†	5,20%	17/09/2030	274.438	0,17
225.000	Cemex SAB de CV†	7,38%	05/06/2027	256.331	0,15
400.000	Cemex SAB de CV*	7,75%	16/04/2026	422.300	0,25
250.000	Cemig Geracao e Transmissao SA*	9,25%	05/12/2024	289.065	0,17
300.000	Cencosud SA*	4,38%	17/07/2027	337.029	0,20
200.000	Cencosud SA†	6,63%	12/02/2045	259.859	0,16
427.000	Central American Bottling Corp*	5,75%	31/01/2027	454.221	0,27
300.000	Champion Sincerity Holdings Ltd*	8,13%	29/12/2049	313.258	0,19
500.000	China Construction Bank Corp*	2,45%	24/06/2030	512.938	0,31
300.000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd*	2,88%	28/09/2030	307.529	0,19
300.000	China Evergrande Group*	6,25%	28/06/2021	291.725	0,18
235.000	China Evergrande Group*	8,25%	23/03/2022	221.188	0,13
200.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd*	6,45%	11/06/2034	273.317	0,16
203.000	China Resources Land Ltd*	4,13%	26/02/2029	225.030	0,14
300.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,25%	21/04/2022	306.036	0,18
400.000	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd†	4,00%	29/12/2049	409.504	0,25
200.000	CLP Power HK Finance Ltd*	3,55%	29/12/2049	207.614	0,12
320.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	317.384	0,19
214.000	CMB International Leasing Management Ltd*	2,75%	12/08/2030	210.072	0,13
350.000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd*	4,50%	03/10/2023	380.123	0,23
600.000	CNOOC Petroleum North America ULC†	5,88%	10/03/2035	787.705	0,47
362.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP†	4,95%	17/07/2030	402.273	0,24
292.000	Contemporary Ruiding Development Ltd*	1,88%	17/09/2025	295.422	0,18
395.000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,00%	30/09/2029	427.850	0,26
353.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	4,80%	06/08/2030	380.887	0,23
230.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	6,15%	17/09/2025	255.702	0,15
200.000	Credicorp Ltd†	2,75%	17/06/2025	208.300	0,13
200.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc*	4,70%	29/01/2025	205.718	0,12
423.000	CSN Inova Ventures†	6,75%	28/01/2028	458.532	0,28
545.000	CSN Resources SA†	7,63%	17/04/2026	586.556	0,35
200.000	DBS Group Holdings Ltd*	4,52%	11/12/2028	219.041	0,13
250.000	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*	6,25%	29/12/2049	269.100	0,16
200.000	DP World Plc*	6,85%	02/07/2037	275.000	0,17

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88%	23/05/2024	212.095	0,13
580.000	Ecopetrol SA*	5,88%	28/05/2045	703.105	0,42
636.000	Ecopetrol SA*	6,88%	29/04/2030	822.030	0,49
539.000	Ecopetrol SA*	7,38%	18/09/2043	739.815	0,44
452.000	El Sukuk Co Ltd*	1,83%	23/09/2025	454.195	0,27
275.000	Elect Global Investments Ltd*	4,10%	29/12/2049	277.750	0,17
220.000	Elect Global Investments Ltd*	4,85%	29/12/2049	230.614	0,14
292.000	Emaar Sukuk Ltd*	3,88%	17/09/2029	296.716	0,18
610.000	Embraer Netherlands Finance BV*	6,95%	17/01/2028	690.215	0,42
500.000	Emirates Development Bank PJSC*	3,52%	06/03/2024	537.259	0,32
200.000	Emirates NBD Bank PJSC*	2,63%	18/02/2025	210.989	0,13
500.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13%	29/12/2049	534.187	0,32
300.000	Empresas Publicas de Medellin ESP†	4,38%	15/02/2031	322.878	0,19
205.000	Enel Chile SA*	4,88%	12/06/2028	241.900	0,15
400.000	Equate Petrochemical BV*	4,25%	03/11/2026	447.261	0,27
488.000	First Quantum Minerals Ltd†	6,88%	15/10/2027	530.090	0,32
300.000	First Quantum Minerals Ltd†	7,25%	01/04/2023	309.660	0,19
296.000	First Quantum Minerals Ltd†	7,50%	01/04/2025	308.580	0,19
200.000	FirstRand Bank Ltd*	6,25%	23/04/2028	208.500	0,13
500.000	Formosa Group Cayman Ltd*	3,38%	22/04/2025	535.240	0,32
600.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25%	23/07/2029	609.813	0,37
365.000	Fresnillo Plc†	4,25%	02/10/2050	401.409	0,24
652.000	FS Luxembourg Sarl†	10,00%	15/12/2025	706.931	0,43
200.000	FWD Group Ltd*	5,75%	09/07/2024	208.471	0,13
524.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	545.377	0,33
700.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA*	5,15%	11/02/2026	799.566	0,48
500.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc*	3,25%	25/02/2030	519.160	0,31
650.000	GNL Quintero SA*	4,63%	31/07/2029	725.075	0,44
300.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	5,13%	15/05/2024	332.656	0,20
226.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	6,13%	15/05/2029	275.155	0,17
200.000	Greenko Dutch BV†	5,25%	24/07/2024	207.940	0,13
300.000	Greenland Global Investment Ltd*	6,75%	25/06/2022	291.733	0,18
473.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	504.454	0,30
285.000	Grupo Bimbo SAB de CV†	4,00%	06/09/2049	323.659	0,19
667.000	Gulf International Bank BSC*	2,38%	23/09/2025	676.165	0,41
717.000	GUSAP III LP*	4,25%	21/01/2030	801.255	0,48
301.000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,13%	18/05/2025	314.581	0,19
258.000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,38%	19/07/2024	270.220	0,16

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
921.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd*	4,70%	29/12/2049	957.046	0,58
200.000	HKT Capital No 2 Ltd*	3,63%	02/04/2025	216.572	0,13
300.000	Hongkong Electric Finance Ltd*	1,88%	27/08/2030	296.317	0,18
700.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	716.079	0,43
250.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,50%	29/12/2049	254.750	0,15
217.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,38%	24/02/2030	224.354	0,14
233.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	259.996	0,16
800.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru†	6,38%	01/06/2028	888.400	0,53
500.000	Hyundai Capital America†	3,50%	02/11/2026	552.991	0,33
456.000	ICL Group Ltd†	6,38%	31/05/2038	605.637	0,36
491.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	531.481	0,32
428.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd†	3,54%	08/11/2027	472.056	0,28
252.000	Industrias Penoles SAB de CV†	4,15%	12/09/2029	283.941	0,17
233.000	Industrias Penoles SAB de CV†	4,75%	06/08/2050	270.526	0,16
475.000	Inkia Energy Ltd*	5,88%	09/11/2027	515.522	0,31
216.000	Inversiones CMPC SA†	3,85%	13/01/2030	242.298	0,15
200.000	Israel Electric Corp Ltd*	5,00%	12/11/2024	226.453	0,14
400.000	Israel Electric Corp Ltd*	6,88%	21/06/2023	454.964	0,27
523.000	Itau Unibanco Holding SA†	4,50%	21/11/2029	541.441	0,33
324.000	JBS Investments II GmbH†	5,75%	15/01/2028	347.291	0,21
500.000	JBS Investments II GmbH†	7,00%	15/01/2026	540.475	0,33
200.000	JSM Global Sarl†	4,75%	20/10/2030	215.627	0,13
640.000	JSW Steel Ltd*	5,95%	18/04/2024	681.582	0,41
400.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	9,38%	30/06/2024	388.670	0,23
450.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	10,50%	15/01/2025	451.167	0,27
850.000	Kallpa Generacion SA*	4,13%	16/08/2027	916.087	0,55
500.000	Kenbourne Invest SA†	6,88%	26/11/2024	544.000	0,33
200.000	Klabin Austria GmbH†	5,75%	03/04/2029	232.852	0,14
400.000	KOC Holding AS*	5,25%	15/03/2023	414.925	0,25
223.000	Kookmin Bank*	2,50%	04/11/2030	227.316	0,14
226.000	Kookmin Bank*	4,35%	29/12/2049	238.816	0,14
307.000	Kosmos Energy Ltd*	7,13%	04/04/2026	298.508	0,18
300.000	Kuwait Projects Co SPC Ltd†	5,00%	15/03/2023	312.189	0,19
301.000	Kyobo Life Insurance Co Ltd*	3,95%	29/12/2049	308.980	0,19
300.000	Lenovo Group Ltd†	5,88%	24/04/2025	345.905	0,21
671.671	Leviathan Bond Ltd*	6,50%	30/06/2027	758.898	0,46
309.038	Leviathan Bond Ltd*	6,75%	30/06/2030	352.993	0,21
400.000	Liquid Telecommunications Financing Plc*	8,50%	13/07/2022	409.960	0,25

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
800.000	Lukoil Securities BV*	3,88%	06/05/2030	866.504	0,52
414.000	MARB BondCo Plc*	6,88%	19/01/2025	428.494	0,26
243.000	Marble II Pte Ltd*	5,30%	20/06/2022	245.123	0,15
246.000	Mashreqbank PSC*	4,25%	26/02/2024	265.124	0,16
239.000	MCC Holding Hong Kong Corp Ltd*	3,25%	29/12/2049	239.801	0,14
200.000	MDGH - GMTN BV*	3,70%	07/11/2049	229.677	0,14
411.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	421.481	0,25
579.000	Medco Oak Tree Pte Ltd*	7,38%	14/05/2026	623.995	0,37
335.000	MEGlobal Canada ULC*	5,00%	18/05/2025	377.582	0,23
322.000	MEGlobal Canada ULC*	5,88%	18/05/2030	402.500	0,24
204.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	212.282	0,13
218.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38%	04/12/2029	227.145	0,14
1.000.000	Melco Resorts Finance Ltd†	5,63%	17/07/2027	1.055.026	0,63
200.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	213.350	0,13
250.000	Metinvest BV*	8,50%	23/04/2026	281.378	0,17
235.000	Millicom International Cellular SA†	4,50%	27/04/2031	254.094	0,15
223.000	Millicom International Cellular SA*	6,25%	25/03/2029	251.391	0,15
402.000	Millicom International Cellular SA*	6,63%	15/10/2026	430.743	0,26
705.000	Minera Mexico SA de CV†	4,50%	26/01/2050	817.102	0,49
200.000	Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV*	3,25%	17/04/2024	213.131	0,13
400.000	Minerva Luxembourg SA*	6,50%	20/09/2026	420.504	0,25
589.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	597.835	0,36
546.000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA†	6,88%	01/02/2025	389.030	0,23
500.000	MTN Mauritius Investments Ltd†	6,50%	13/10/2026	574.799	0,35
350.000	MTR Corp Ltd*	1,63%	19/08/2030	347.571	0,21
662.424	MV24 Capital BV*	6,75%	01/06/2034	727.183	0,44
250.000	Nakilat Inc†	6,07%	31/12/2033	320.625	0,19
450.000	Nanyang Commercial Bank Ltd*	3,80%	20/11/2029	466.227	0,28
231.000	National Central Cooling Co PJSC*	2,50%	21/10/2027	234.875	0,14
559.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50%	29/12/2049	572.964	0,34
400.000	NBK Tier 1 Financing Ltd*	5,75%	29/12/2049	404.080	0,24
362.000	NBM US Holdings Inc†	7,00%	14/05/2026	394.674	0,24
526.000	Network i2i Ltd*	5,65%	29/12/2049	560.453	0,34
400.000	Nexa Resources SA†	5,38%	04/05/2027	445.204	0,27
343.000	Nexa Resources SA†	6,50%	18/01/2028	404.954	0,24
200.000	NWD Finance BVI Ltd*	5,75%	29/12/2049	203.495	0,12
377.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	391.680	0,24
200.000	OCP SA*	6,88%	25/04/2044	262.311	0,16

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
237.000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	7,63%	07/11/2024	266.424	0,16
750.000	Oil India International Pte Ltd†	4,00%	21/04/2027	805.319	0,48
400.000	Oil India Ltd†	5,13%	04/02/2029	459.251	0,28
500.000	Orazul Energy Egenor SCA*	5,63%	28/04/2027	527.818	0,32
300.000	Orbia Advance Corp SAB de CV*	5,88%	17/09/2044	373.878	0,22
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd†	1,83%	10/09/2030	203.327	0,12
400.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,25%	19/06/2024	438.743	0,26
483.000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63%	24/04/2028	521.829	0,31
465.000	Pampa Energia SA*	7,38%	21/07/2023	444.080	0,27
750.000	Parkway Pantai Ltd*	4,25%	29/12/2049	760.834	0,46
233.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38%	05/02/2050	252.222	0,15
748.000	Petrobras Global Finance BV*	5,09%	15/01/2030	836.825	0,50
203.000	Petrobras Global Finance BV*	5,60%	03/01/2031	233.612	0,14
300.000	Petrobras Global Finance BV*	6,88%	20/01/2040	376.578	0,23
217.000	Petrobras Global Finance BV*	6,90%	19/03/2049	275.590	0,17
400.000	Petroleos Mexicanos*	6,50%	23/01/2029	414.204	0,25
400.000	Petroleos Mexicanos*	6,88%	16/10/2025	438.960	0,26
500.000	Petropavlovsk 2016 Ltd*	8,13%	14/11/2022	527.731	0,32
342.000	Philippine National Bank*	3,28%	27/09/2024	362.644	0,22
239.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95%	23/04/2030	255.814	0,15
200.000	Power Finance Corp Ltd*	6,15%	06/12/2028	244.105	0,15
509.000	Prosus NV*	4,85%	06/07/2027	587.432	0,35
500.000	Prosus NV*	5,50%	21/07/2025	576.125	0,35
480.000	PTTEP Treasury Center Co Ltd*	3,90%	06/12/2059	532.574	0,32
300.000	QIB Sukuk Ltd†	3,98%	26/03/2024	322.253	0,19
241.000	QNB Finance Ltd*	2,63%	12/05/2025	254.287	0,15
367.000	QNB Finance Ltd*	2,75%	12/02/2027	389.063	0,23
291.000	QNB Finance Ltd*	3,50%	28/03/2024	312.747	0,19
400.000	QNB Finansbank AS*	4,88%	19/05/2022	409.274	0,25
797.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	871.889	0,52
300.000	Raizen Fuels Finance SA†	5,30%	20/01/2027	342.375	0,21
300.000	REC Ltd*	3,50%	12/12/2024	315.866	0,19
305.000	Rede D'or Finance Sarl†	4,50%	22/01/2030	318.573	0,19
285.000	Rede D'or Finance Sarl†	4,95%	17/01/2028	305.613	0,18
250.000	Reliance Industries Ltd*	3,67%	30/11/2027	279.744	0,17
250.000	Reliance Industries Ltd*	4,88%	10/02/2045	317.990	0,19
250.000	Rizal Commercial Banking Corp*	4,13%	16/03/2023	263.367	0,16
400.000	Rumo Luxembourg Sarl†	5,25%	10/01/2028	433.800	0,26

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
337.000	SABIC Capital I BV*	2,15%	14/09/2030	335.156	0,20
200.000	SABIC Capital II BV*	4,00%	10/10/2023	216.011	0,13
600.000	Sable International Finance Ltd†	5,75%	07/09/2027	640.386	0,39
1.278.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	1.252.685	0,75
776.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	810.186	0,49
732.000	Samba Funding Ltd*	2,90%	29/01/2027	768.754	0,46
200.000	Sands China Ltd†	3,80%	08/01/2026	214.092	0,13
275.000	Sands China Ltd*	5,13%	08/08/2025	309.137	0,19
1.350.000	Sands China Ltd*	5,40%	08/08/2028	1.584.522	0,95
1.440.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	1.533.960	0,92
500.000	Sasol Financing USA LLC*	6,50%	27/09/2028	544.000	0,33
1.600.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25%	16/04/2039	1.879.912	1,13
742.000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38%	16/04/2049	899.229	0,54
315.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4†	4,22%	27/01/2024	343.489	0,21
272.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4†	4,72%	27/09/2028	325.949	0,20
400.000	SCF Capital Designated Activity Co*	5,38%	16/06/2023	428.261	0,26
500.000	Semiconductor Manufacturing International Corp*	2,69%	27/02/2025	491.696	0,30
200.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*	2,38%	13/07/2030	201.717	0,12
200.000	Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd*	2,85%	11/09/2029	211.118	0,13
520.000	Shinhan Bank Co Ltd†	4,00%	23/04/2029	591.861	0,36
327.000	Shinhan Bank Co Ltd†	4,50%	26/03/2028	379.354	0,23
446.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	5,88%	29/12/2049	482.771	0,29
200.000	Siam Commercial Bank PCL*	4,40%	11/02/2029	233.377	0,14
530.000	Sigma Alimentos SA de CV*	4,13%	02/05/2026	586.286	0,35
300.000	Sigma Finance Netherlands BV*	4,88%	27/03/2028	350.778	0,21
950.000	Southern Copper Corp*	6,75%	16/04/2040	1.429.967	0,86
351.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	425.658	0,26
400.000	Studio City Finance Ltd*	6,00%	15/07/2025	423.200	0,25
800.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	859.880	0,52
400.000	Studio City Finance Ltd*	7,25%	11/02/2024	418.658	0,25
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd†	3,75%	25/02/2029	224.249	0,13
332.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	345.633	0,21
291.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,88%	15/02/2022	298.770	0,18
350.000	Sunac China Holdings Ltd*	8,35%	19/04/2023	369.187	0,22
371.000	Suzano Austria GmbH*	5,00%	15/01/2030	421.875	0,25
476.000	Suzano Austria GmbH*	7,00%	16/03/2047	635.703	0,38
57.000	Tecpetrol SA†	4,88%	12/12/2022	56.430	0,03
229.000	Telecom Argentina SA†	8,00%	18/07/2026	212.285	0,13

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
765.000	Telefonica Celular del Paraguay SA [†]	5,88%	15/04/2027	816.064	0,49
283.000	Tencent Holdings Ltd [*]	3,24%	03/06/2050	293.485	0,18
600.000	Tencent Holdings Ltd [*]	3,60%	19/01/2028	662.322	0,40
429.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd [†]	3,25%	15/08/2030	455.780	0,27
1.295.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV [*]	3,15%	01/10/2026	1.247.260	0,75
560.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV [*]	7,13%	31/01/2025	620.077	0,37
710.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd [*]	3,75%	18/06/2050	707.238	0,43
200.000	TMK OAO Via TMK Capital SA [*]	4,30%	12/02/2027	200.338	0,12
339.000	TNB Global Ventures Capital Bhd [*]	4,85%	01/11/2028	404.121	0,24
749.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV [†]	7,50%	12/11/2025	749.000	0,45
241.000	Transportadora de Gas del Sur SA [*]	6,75%	02/05/2025	221.722	0,13
216.000	Trust Fibra Uno [*]	6,39%	15/01/2050	253.422	0,15
400.000	Tullow Oil Plc [†]	6,25%	15/04/2022	320.000	0,19
200.000	Turk Telekomunikasyon AS [*]	6,88%	28/02/2025	221.518	0,13
400.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS [*]	5,80%	11/04/2028	426.102	0,26
500.000	Turkiye Garanti Bankasi AS [*]	5,25%	13/09/2022	511.970	0,31
300.000	Turkiye Garanti Bankasi AS [*]	5,88%	16/03/2023	312.136	0,19
245.000	Turkiye Is Bankasi AS [*]	6,13%	25/04/2024	251.022	0,15
200.000	Turkiye Petrol Rafinerileri AS [*]	4,50%	18/10/2024	198.872	0,12
302.000	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS [*]	6,00%	23/01/2025	305.110	0,18
615.000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS [*]	6,95%	14/03/2026	685.936	0,41
354.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO [*]	6,50%	08/01/2026	363.788	0,22
200.000	Ukreximbank Via Biz Finance Plc [*]	9,75%	22/01/2025	210.000	0,13
263.000	Ulker Biskuvi Sanayi AS [*]	6,95%	30/10/2025	285.308	0,17
200.000	United Bank for Africa Plc [*]	7,75%	08/06/2022	206.499	0,12
700.000	United Overseas Bank Ltd [*]	3,75%	15/04/2029	751.688	0,45
208.000	Vale Overseas Ltd [*]	3,75%	08/07/2030	231.610	0,14
220.000	Vale Overseas Ltd [*]	6,88%	21/11/2036	322.989	0,19
61.000	Vale Overseas Ltd [*]	8,25%	17/01/2034	94.031	0,06
550.000	Vedanta Resources Ltd [*]	6,38%	30/07/2022	489.637	0,29
382.000	Vedanta Resources Ltd [*]	7,13%	31/05/2023	314.386	0,19
300.000	Vedanta Resources Ltd [†]	8,25%	07/06/2021	300.563	0,18
897.000	VEON Holdings BV [†]	4,00%	09/04/2025	950.977	0,57
500.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc [*]	6,20%	11/02/2025	527.513	0,32
362.000	VTR Comunicaciones SpA [†]	5,13%	15/01/2028	386.109	0,23
371.000	VTR Finance NV [†]	6,38%	15/07/2028	405.781	0,24
500.000	Woori Bank [*]	4,75%	30/04/2024	557.431	0,34
300.000	Wynn Macau Ltd [*]	4,88%	01/10/2024	304.682	0,18

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 91,88% (31 de diciembre de 2019: 87,11%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
450.000	Wynn Macau Ltd*	5,50%	15/01/2026	468.563	0,28
200.000	Wynn Macau Ltd*	5,63%	26/08/2028	209.986	0,13
300.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS*	8,25%	15/10/2024	330.297	0,20
450.000	YPF SA†	7,00%	15/12/2047	324.229	0,20
740.000	YPF SA*	8,50%	23/03/2025	611.432	0,37
285.000	YPF SA*	8,50%	28/07/2025	219.806	0,13
417.000	Yunda Holding Investment Ltd*	2,25%	19/08/2025	416.981	0,25
216.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	6,00%	25/10/2023	221.235	0,13
200.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	7,38%	13/01/2026	215.032	0,13
250.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	8,30%	27/05/2025	271.958	0,16
560.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd*	3,13%	16/07/2025	559.250	0,34
Total dólar estadounidense				151.514.098	91,12
Total bonos de empresa				152.782.444	91,88
Bonos del Estado 1,69% (31 de diciembre de 2019: 3,86%)					
Euro					
194.000	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	90.200	0,05
6.298	Argentine Republic Government International Bond*	0,50%	09/07/2029	3.294	0,00
300.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88%	30/01/2032	378.613	0,23
200.000	Ukraine Government International Bond**	6,75%	20/06/2026	270.283	0,16
Total euro				742.390	0,44
Dólar estadounidense					
254.000	Airport Authority*	2,40%	29/12/2049	260.191	0,16
579.253	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	235.756	0,14
439.246	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2035	161.203	0,10
815.685	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/01/2038	335.043	0,20
652.025	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2041	247.443	0,15
107.488	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	46.704	0,03
392.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	5,38%	24/10/2023	396.379	0,24
356.000	Ukraine Government International Bond*	7,25%	15/03/2033	390.023	0,23
Total dólar estadounidense				2.072.742	1,25
Total bonos del Estado				2.815.132	1,69
Total inversiones				155.597.576	93,57

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,62% (31 de diciembre de 2019: 1,18%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
236.136 CHF	267.504 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	208	0,00
41.606.760 CHF	46.915.376 USD	18/03/2021	UBS AG	2	254.987	0,15
3.457 USD	3.045 CHF	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	5	0,00
Clases EUR con cobertura						
65.854.505 EUR	79.977.860 USD	18/03/2021	UBS AG	1	729.355	0,44
615 EUR	747 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	3	7	0,00
132.878 USD	108.321 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	3	128	0,00
Clases GBP con cobertura						
368.216 GBP	487.291 USD	18/03/2021	UBS AG	1	16.268	0,01
793 GBP	1.072 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	13	0,00
Clases SEK con cobertura						
6.989.185 SEK	826.739 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	4	24.967	0,02
4.285 SEK	510 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	12	0,00
0 USD	2 SEK	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					1.025.950	0,62

Contratos de futuros 0,02% (31 de diciembre de 2019: 0,15%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(46)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	38.337	0,02
(2)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	1.875	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		40.212	0,02

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	156.663.738	94,21

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,11%) (31 de diciembre de 2019: (0,12%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
500.000 USD	3.317.776 CNY	13/01/2021	Goldman Sachs International	1	(10.398)	(0,01)
941.212 USD	6.392.787 CNY	13/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(42.237)	(0,02)
392.379 USD	2.652.306 CNY	13/01/2021	UBS AG	1	(15.645)	(0,01)
808.707 USD	675.000 EUR	06/01/2021	UBS AG	1	(17.212)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
318.787 EUR	391.284 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(598)	(0,00)
16 USD	13 EUR	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,11%) (31 de diciembre de 2019: (0,12%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura (cont.)						
10.314.758 USD	8.493.267 EUR	18/03/2021	UBS AG	1	(94.065)	(0,06)
50.204 USD	41.129 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	6	(201)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
283.183 USD	213.984 GBP	18/03/2021	UBS AG	1	(9.454)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
73.306 SEK	8.946 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(13)	(0,00)
2.240 USD	18.923 SEK	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	(65)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(189.888)	(0,11)

Contratos de futuros (0,01%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5)	Euro-Bund Future March 2021	(4.405)	(0,00)
(34)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(7.969)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(12.374)	(0,01)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(202.262)	(0,12)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	156.461.476	94,09
Otro activo neto	9.831.249	5,91
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	166.292.725	100,00

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	116.998.643	70,11
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	801.764	0,48
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	37.797.169	22,65
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	27.838	0,02
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	836.062	0,50
Total inversiones		156.461.476	93,76

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
1.600.000	Saudi Arabian Oil Co, 4.25%, 16/04/2039	1.749.557
1.093.000	Ivory Coast Government International Bond, 4.88%,	1.284.714
1.300.000	YPF SA, 8.50%, 23/03/2021	1.269.313
1.176.000	SF Holding Investment, 2.88%, 20/02/2030	1.185.188
1.114.000	PSA Treasury Pte Ltd, 2.25%, 30/04/2030	1.112.017
1.094.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3.50%,	1.085.584
1.150.000	Vedanta Resources Ltd, 6.38%, 30/07/2022	1.054.000
1.000.000	VTR Finance NV, 6.88%, 15/01/2024	1.007.475
995.000	CCCI Treasure Ltd, 3.43%, 29/12/2049	995.000
949.000	Total Play Telecomunicaciones SA, 7.50%, 12/11/2025	949.000
932.000	Samba Funding Ltd, 2.90%, 29/01/2027	930.304
850.000	Kallpa Generación SA, 4.13%, 16/08/2027	897.563
890.000	KazMunayGas, 3.50%, 14/04/2033	890.000
800.000	Sands China Ltd, 5.40%, 08/08/2028	885.964
800.000	Sigma Alimentos SA, 4.13%, 02/05/2026	825.290
823.000	CSN Islands XI Corp, 6.75%, 28/01/2028	823.000
800.000	Studio City Finance Ltd, 6.50%, 15/01/2028	821.500
719.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt, 1.38%, 24/06/2025	802.379
800.000	Lukoil Securities BV, 3.88%, 06/05/2030	800.000
791.000	Citic Ltd, 2.85%, 25/02/2030	789.363

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
2.135.000	Rumo Luxembourg Sarl, 7.38%, 09/02/2024	2.217.540
191.846	Neuberger Berman China Bond Fund	2.008.568
1.632.000	MGM China Holdings Ltd, 5.88%, 15/05/2026	1.721.520
1.525.000	Studio City Finance Ltd, 7.25%, 11/02/2024	1.530.080
1.500.000	China Reinsurance Finance Corp Ltd, 3.38%, 09/03/2022	1.516.504
1.176.000	SF Holding Investment, 2.88%, 20/02/2030	1.202.549
1.094.000	Fomento Economico Mexicano, 3.50%, 16/01/2050	1.148.856
1.114.000	PSA Treasury Pte Ltd, 2.25%, 30/04/2030	1.117.119
995.000	CCCI Treasure Ltd, 3.43%, 29/12/2049	976.138
975.000	CFLD Cayman Investment Ltd, 8.60%, 08/04/2024	969.725
992.000	ABJA Investment Co, 5.45%, 24/01/2028	966.960
946.000	VTR Finance NV, 6.88%, 15/01/2024	965.866
793.000	Ivory Coast Government International Bond, 4.88%, 30/10/2032	954.078
801.000	Ivory Coast Government International Bond, 5.88%, 17/10/2032	948.390
885.000	CSN Resources SA, 7.63%, 13/02/2023	940.755
890.000	KazMunayGas, 3.50%, 14/04/2033	912.306
750.000	Ukraine Government International Bond, 9.75%, 01/11/2028	820.389
719.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt, 1.38%, 24/06/2025	810.917
791.000	Citic Ltd, 2.85%, 25/02/2030	796.616
750.000	Prosus NV, 4.03%, 03/08/2050	778.875

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 8,04%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg Barclays US Aggregate (rentabilidad total en USD), rindió un 7,51%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones). Los datos de rentabilidad citados representan los rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Cuando quedaron patentes las enormes repercusiones de la COVID-19, los diferenciales de crédito se ampliaron hasta niveles no vistos en una década, y las rentabilidades de la deuda pública cayeron. Las restricciones impuestas por los gobiernos y la prudencia de los consumidores provocaron una caída súbita y acusada de la actividad económica y un aumento del desempleo. En respuesta a esta perturbación exógena, los bancos centrales y las autoridades de todo el mundo pusieron inmediatamente en marcha medidas de expansión monetaria y fiscal, así como otras encaminadas a garantizar el correcto funcionamiento de los mercados de capitales. Las contundentes medidas monetarias y fiscales facilitaron una estabilización inicial en los mercados de crédito, mientras que la aprobación de varias vacunas en meses posteriores permitió que los diferenciales de crédito lograran volver a niveles similares a los niveles prepandemia. Por otra parte, las rentabilidades de la deuda pública siguen a niveles históricamente bajos —aunque subieron algo al final del año con respecto a los mínimos históricos de meses anteriores—. Pese a la abundante volatilidad, los sectores de diferenciales —que incluyen el crédito con grado de inversión, el crédito sin grado de inversión, los préstamos bancarios, la deuda de mercados emergentes y los sectores titulizados— generaron una rentabilidad positiva a lo largo de los últimos 12 meses.

Durante el periodo analizado, las exposiciones de la Cartera a títulos de crédito fueron el principal motor de la rentabilidad relativa superior. La selección de valores en el crédito con grado de inversión fue el factor que realizó la mayor contribución, mientras que las asignaciones a alta rentabilidad, préstamos bancarios y crédito hipotecario también aportaron rentabilidades notablemente positivas. La selección de valores en MBS de agencia y la asignación a TIPS estadounidenses también añadieron valor; aunque las expectativas de inflación se hundieron en el primer semestre del año debido a las repercusiones económicas de la COVID-19, en el segundo semestre se recuperaron con fuerza y en general terminaron el ejercicio con ascensos. Las exposiciones de la Cartera a deuda de mercados emergentes y bonos municipales lastraron la rentabilidad durante el periodo. El posicionamiento en tipos de interés también socavó los resultados relativos durante el periodo, principalmente debido a la infraponderación de la Cartera en duración; el posicionamiento en la curva de rentabilidades realizó una modesta contribución.

Para 2021, prevemos una recuperación fuerte, aunque desigual, en todas las regiones, a medida que la pandemia vaya evolucionando. La disponibilidad prevista de vacunas contra la COVID-19, la reapertura de las economías, el continuo apoyo monetario y fiscal y la demanda acumulada en sectores de la economía vulnerables a la pandemia deberían dar un significativo impulso a la demanda. Aunque nuestras perspectivas dependen de la distribución correcta y a tiempo de vacunas seguras, eficientes y eficaces, creemos que las aprobaciones y la distribución que se vienen produciendo nos permiten atisbar el final de la pandemia.

En general, prevemos un entorno inversor de renovado crecimiento y mejora de la coyuntura fundamental, combinado con mayores presiones inflacionarias, pero sin ningún cambio significativo de la política monetaria, ya que los bancos centrales mantienen por ahora los actuales estímulos ante la persistencia de la pandemia y los confinamientos. Por lo tanto, somos optimistas sobre determinados títulos de crédito y nos decantamos sobre todo por títulos que ofrecen carry con una duración mínima y por activos sensibles a la inflación. Aunque buscamos oportunidades en sectores sensibles a la COVID-19, la selección de valores basada en el análisis sigue siendo tan importante como siempre.

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.339.893.125	1.672.310.994
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	187.942.925	9.046.196
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		5.095.274	31.076.996
Cuentas a percibir por acciones emitidas		4.905.111	4.505.042
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	270.000
Ingresos a percibir y otros activos		10.153.962	11.333.865
Activos totales		1.547.990.397	1.728.543.093
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.548.993	10.242.080
Descubierto bancario	4	520	2.132
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		2.769.975	1.361.279
Adeudado a los intermediarios		2.915.785	4.110.467
Gastos devengados		971.082	1.292.835
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		304.479.533	268.601.132
Otras cuentas por pagar		517.174	186.473
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		313.203.062	285.796.398
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		1.234.787.335	1.442.746.695

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	49.564.043	50.160.134
Ingresos por dividendos	1	–	7.141
Ingresos por préstamo de valores	18	13.031	–
Ingresos varios		143.480	85.977
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	40.216.485	59.722.168
		89.937.039	109.975.420
Gastos			
Comisión de gestión	6	8.458.228	7.735.105
Comisión de distribución	6	1.074.953	655.256
Comisión de administración	6	1.543.923	1.552.560
Comisión de compromiso	19	289.293	147.584
Comisión de depósito	6	56.620	57.213
Comisión del Depositario	6	123.056	120.791
Honorarios profesionales	9	175.153	82.700
Honorarios de los Consejeros	7	4.814	4.563
Costes de transacciones	9	243.268	260.365
Honorarios de auditoría	8	70.995	29.871
Reembolso de IVA		(18.364)	(19.525)
Otros gastos	9	48.853	12.372
Gastos totales		12.070.792	10.638.855
Costes financieros			
Gastos por intereses		1.448	7.042
Repartos de dividendos abonados	1	8.994.176	8.847.899
		8.995.624	8.854.941
Impuestos retenidos en origen	1	343.851	207.365
Impuesto sobre las plusvalías	1	85.827	23.567
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		68.440.945	90.250.692

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		1.442.746.695	1.044.408.036
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		68.440.945	90.250.692
Suscripciones	5	411.163.468	611.968.399
Reembolsos	5	(687.563.773)	(303.880.432)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		1.234.787.335	1.442.746.695

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 0,00% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)			
Dólar estadounidense			
425	Cumulus Media Holdings Inc Class B	2.639	0,00
Total valores de renta variable †		2.639	0,00

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 0,88% (31 de diciembre de 2019: 0,96%)					
Dólar estadounidense					
10.829.400	United States Treasury Bill	0,00%	20/05/2021	10.826.485	0,88
Total bonos del Tesoro **				10.826.485	0,88

Bonos de agencia 0,09% (31 de diciembre de 2019: 0,07%)					
Dólar estadounidense					
690.000	Federal National Mortgage Association	5,63%	15/07/2037	1.094.749	0,09
Total bonos de agencia †				1.094.749	0,09

Valores respaldados por activos (ABS) 10,05% (31 de diciembre de 2019: 11,49%)					
Dólar estadounidense					
667.187	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust 2005-SD2 Class 2M2	1,65%	25/12/2044	665.105	0,05
1.818.398	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND Class A	0,91%	15/11/2035	1.821.932	0,15
756.000	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND Class B	1,06%	15/11/2035	756.789	0,06
22.829.074	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC25 Class XA	0,99%	10/10/2047	705.256	0,06
17.327.220	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA	1,34%	10/02/2048	779.702	0,06
6.303.364	COMM 2014-CCRE16 Mortgage Trust Class XA	0,97%	10/04/2047	168.282	0,01
9.096.010	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA	0,97%	10/05/2047	233.348	0,02
29.048.661	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA	1,09%	10/04/2047	800.639	0,06
1.855.737	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	1,07%	10/06/2047	57.004	0,00
15.849.541	COMM 2014-UBS6 Mortgage Trust Class XA	0,89%	10/12/2047	434.289	0,04
1.789.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	2,35%	25/01/2030	1.794.181	0,15
7.100.252	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	2,40%	25/07/2030	7.094.455	0,57
7.712.955	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	2,50%	25/01/2031	7.756.617	0,63
3.745.607	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	2,80%	25/02/2030	3.771.041	0,31
7.222.232	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,15%	25/10/2029	7.333.596	0,59
1.752.557	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	2,35%	25/08/2030	1.749.216	0,14
4.754.482	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	2,65%	25/05/2030	4.772.421	0,39
3.004.559	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	2,70%	25/12/2030	3.026.014	0,25
6.178.403	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	2,95%	25/02/2030	6.252.776	0,51
4.759.502	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	3,00%	25/11/2029	4.811.516	0,39
6.257.326	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	3,80%	25/09/2029	6.426.649	0,52

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 10,05% (31 de diciembre de 2019: 11,49%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.259.624	Fannie Mae Interest Strip Class C26	4,00%	25/10/2041	755.193	0,06
5.016.067	Fannie Mae REMICS Class DS	6,00%	25/06/2043	1.117.114	0,09
3.726.454	Fannie Mae REMICS Class HS	5,85%	25/06/2046	679.181	0,06
5.144.626	Fannie Mae REMICS Class SA	5,85%	25/09/2046	1.190.032	0,10
3.282.384	Fannie Mae REMICS Class SB	5,95%	25/03/2046	708.452	0,06
5.491.032	Fannie Mae REMICS Class SN	5,95%	25/07/2049	953.997	0,08
6.365.575	Fannie Mae REMICS Class ST	5,95%	25/12/2044	1.275.538	0,10
5.894.113	Fannie Mae REMICS Class SY	6,00%	25/07/2043	1.205.740	0,10
4.191.208	Freddie Mac REMICS Class BI	4,50%	25/02/2050	662.260	0,05
2.889.642	Freddie Mac REMICS Class LI	4,00%	25/12/2048	520.237	0,04
2.500.235	Freddie Mac REMICS Class SA	5,84%	15/10/2046	452.888	0,04
3.071.366	Freddie Mac REMICS Class SA	5,99%	15/03/2045	615.907	0,05
4.488.578	Freddie Mac REMICS Class SP	5,99%	15/01/2043	927.346	0,08
2.007.122	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	1,95%	25/07/2030	1.996.776	0,16
4.246.102	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,45%	25/09/2030	4.249.340	0,34
4.891.598	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,50%	25/04/2030	4.983.721	0,40
10.605.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,65%	25/03/2030	10.797.974	0,87
3.720.636	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,80%	25/12/2029	3.763.456	0,30
11.862.689	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	3,40%	25/07/2029	12.194.539	0,99
8.650.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	3,60%	25/10/2029	8.974.280	0,73
5.263.357	Government National Mortgage Association Class KS	6,05%	20/07/2047	1.054.582	0,09
3.020.441	Government National Mortgage Association Class SA	5,95%	16/12/2043	516.944	0,04
23.378.004	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA	1,01%	10/01/2047	590.119	0,05
13.130.498	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26 Class XA	0,96%	10/11/2047	399.214	0,03
10.645.136	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,75%	10/05/2050	291.736	0,02
337.826	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2004-DO1 Class M1	1,12%	25/07/2034	334.966	0,03
670.000	STACR Trust 2018-DNA2 Class M2	2,30%	25/12/2030	666.417	0,05
10.663.714	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	1,03%	15/08/2047	309.165	0,03
17.840.478	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA	0,80%	15/09/2057	417.037	0,03
7.761.822	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class XA	1,26%	15/03/2047	253.027	0,02
Total valores respaldados por activos **				124.068.006	10,05
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%)					
Euro					
1.000.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	1.141.376	0,09
100.000	Algeco Global Finance Plc**	6,50%	15/02/2023	123.936	0,01
100.000	Altice France Holding SA*	4,00%	15/02/2028	116.905	0,01
100.000	Banijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	123.196	0,01

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Carnival Corp*	1,88%	07/11/2022	115.717	0,01
100.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	126.637	0,01
100.000	doValue SpA**	5,00%	04/08/2025	128.172	0,01
850.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	978.406	0,08
100.000	eG Global Finance Plc*	6,25%	30/10/2025	126.332	0,01
100.000	Fiat Chrysler Automobiles NV*	4,50%	07/07/2028	149.901	0,01
100.000	HT Troplast GmbH**	9,25%	15/07/2025	136.304	0,01
100.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	121.801	0,01
100.000	La Financiere Atalian SASU*	4,00%	15/05/2024	113.643	0,01
764.325	NH Hotel Group SA*	3,75%	01/10/2023	924.318	0,08
100.000	Sazka Group AS**	3,88%	15/02/2027	118.797	0,01
100.000	SoftBank Group Corp*	4,00%	19/09/2029	130.296	0,01
100.000	SoftBank Group Corp*	5,00%	15/04/2028	136.817	0,01
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,88%	31/03/2027	111.529	0,01
100.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	125.519	0,01
Total euro				5.049.602	0,41
Libra esterlina					
442.708	CPUK Finance Ltd*	4,25%	28/08/2022	608.345	0,05
100.000	Iceland Bondco Plc*	4,63%	15/03/2025	136.352	0,01
850.000	Pinnacle Bidco Plc*	6,38%	15/02/2025	1.154.645	0,09
100.000	RAC Bond Co Plc*	5,00%	06/11/2022	137.139	0,01
850.000	Rolls-Royce Plc*	5,75%	15/10/2027	1.289.258	0,11
Total libra esterlina				3.325.739	0,27
Dólar estadounidense					
990.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc†	4,00%	15/10/2030	1.005.256	0,08
307.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc†	4,25%	15/05/2024	313.447	0,03
555.000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc†	5,75%	15/04/2025	594.721	0,05
1.000.000	1MDB Global Investments Ltd†	4,40%	09/03/2023	1.019.250	0,08
3.340.000	AbbVie Inc*	4,70%	14/05/2045	4.369.346	0,35
400.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	425.479	0,03
275.000	Acadia Healthcare Co Inc†	5,00%	15/04/2029	294.250	0,02
965.000	Acadia Healthcare Co Inc†	5,50%	01/07/2028	1.038.268	0,08
450.000	Adani Electricity Mumbai Ltd†	3,95%	12/02/2030	478.445	0,04
995.000	ADT Security Corp†	4,88%	15/07/2032	1.075.844	0,09
591.000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50%	15/06/2045	604.297	0,05
4.505.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	4,45%	01/10/2025	5.021.846	0,41

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.155.000	Air Lease Corp [†]	2,30%	01/02/2025	4.304.484	0,35
1.400.000	Alcoa Nederland Holding BV [†]	5,50%	15/12/2027	1.533.728	0,12
1.220.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer [†]	6,75%	15/10/2027	1.307.462	0,11
2.740.000	Altice France Holding SA ^{**}	6,00%	15/02/2028	2.779.963	0,22
530.000	Altice France SA [†]	5,50%	15/01/2028	554.783	0,04
1.540.000	Altice France SA [†]	7,38%	01/05/2026	1.622.775	0,13
605.000	Altice France SA [†]	8,13%	01/02/2027	667.711	0,05
270.000	American Airlines Group Inc [†]	3,75%	01/03/2025	209.250	0,02
805.000	American Axle & Manufacturing Inc [†]	6,88%	01/07/2028	868.933	0,07
1.455.000	Amkor Technology Inc [†]	6,63%	15/09/2027	1.580.494	0,13
2.500.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc [†]	4,60%	15/04/2048	3.163.641	0,26
2.250.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc [†]	4,75%	15/04/2058	2.947.431	0,24
380.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,38%	15/09/2024	371.450	0,03
480.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,75%	01/03/2027	472.500	0,04
80.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,75%	15/01/2028	77.008	0,01
1.015.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	7,88%	15/05/2026	1.050.606	0,08
170.000	Antero Resources Corp [†]	8,38%	15/07/2026	173.942	0,01
615.000	Apache Corp [†]	4,38%	15/10/2028	641.125	0,05
465.000	Apache Corp [†]	4,75%	15/04/2043	483.014	0,04
330.000	Apache Corp [†]	4,88%	15/11/2027	350.295	0,03
190.000	Apache Corp [†]	5,10%	01/09/2040	204.131	0,02
490.000	APX Group Inc [†]	6,75%	15/02/2027	527.362	0,04
645.000	APX Group Inc [†]	7,63%	01/09/2023	670.397	0,05
130.000	APX Group Inc [†]	8,50%	01/11/2024	136.974	0,01
1.120.000	Aramark Services Inc [†]	5,00%	01/04/2025	1.155.280	0,09
2.790.000	Aramark Services Inc [†]	5,00%	01/02/2028	2.943.450	0,24
1.145.000	Aramark Services Inc [†]	6,38%	01/05/2025	1.225.150	0,10
235.000	ArcelorMittal SA [†]	7,00%	01/03/2041	324.244	0,03
690.000	ArcelorMittal SA [†]	7,25%	15/10/2039	969.279	0,08
905.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp [†]	6,25%	01/04/2028	944.331	0,08
1.340.000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc [†]	4,13%	15/08/2026	1.401.975	0,11
875.000	Ascension Health [†]	3,11%	15/11/2039	976.544	0,08
1.265.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	7,00%	01/11/2026	1.213.135	0,10
245.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	8,25%	31/12/2028	245.000	0,02
557.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	9,00%	01/11/2027	621.055	0,05
1.475.000	ASGN Inc [†]	4,63%	15/05/2028	1.536.493	0,12
680.000	AssuredPartners Inc [†]	5,63%	15/01/2029	710.600	0,06
740.000	AssuredPartners Inc [†]	7,00%	15/08/2025	769.278	0,06

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.040.000	AT&T Inc*	3,65%	01/06/2051	4.230.459	0,34
3.452.000	AT&T Inc*	4,50%	09/03/2048	4.129.288	0,33
200.000	ATS Automation Tooling Systems Inc†	4,13%	15/12/2028	204.000	0,02
817.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	6,75%	29/12/2049	954.244	0,08
385.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc†	5,25%	15/03/2025	387.647	0,03
1.200.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc†	5,75%	15/07/2027	1.214.250	0,10
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,50%	29/12/2049	1.066.986	0,09
540.000	Banco de Bogota SA*	6,25%	12/05/2026	623.705	0,05
445.000	Banco do Brasil SA*	9,00%	29/12/2049	495.619	0,04
1.000.000	Banco Santander SA*	7,50%	29/12/2049	1.110.102	0,09
445.000	Bangkok Bank PCL†	3,73%	25/09/2034	464.199	0,04
1.785.000	Bank of America Corp†	3,97%	05/03/2029	2.082.138	0,17
439.000	Bank of America Corp**	5,13%	29/12/2049	464.494	0,04
468.000	Bank of America Corp†	6,25%	29/12/2049	519.447	0,04
402.000	Bank of New York Mellon Corp†	4,63%	29/12/2049	427.125	0,03
480.000	Bank of New York Mellon Corp†	4,70%	29/12/2049	530.544	0,04
1.025.000	Barclays Plc*	6,13%	29/12/2049	1.107.028	0,09
3.760.000	BAT Capital Corp*	3,73%	25/09/2040	3.930.089	0,32
2.140.000	BAT Capital Corp*	4,91%	02/04/2030	2.586.075	0,21
270.000	Bausch Health Americas Inc†	8,50%	31/01/2027	300.668	0,02
1.170.000	Bausch Health Cos Inc†	5,00%	30/01/2028	1.207.194	0,10
455.000	Bausch Health Cos Inc†	5,50%	01/11/2025	471.967	0,04
635.000	Bausch Health Cos Inc†	5,75%	15/08/2027	682.228	0,06
1.215.000	Bausch Health Cos Inc†	6,13%	15/04/2025	1.253.467	0,10
185.000	Bausch Health Cos Inc†	7,00%	15/03/2024	190.504	0,02
2.175.000	Beacon Roofing Supply Inc†	4,88%	01/11/2025	2.230.604	0,18
500.000	Berry Global Inc†	4,50%	15/02/2026	512.187	0,04
1.305.000	Berry Global Inc†	5,63%	15/07/2027	1.405.730	0,11
330.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp†	7,63%	15/12/2025	352.275	0,03
3.650.000	BNP Paribas SA†	3,05%	13/01/2031	3.985.620	0,32
465.000	BNP Paribas SA*	4,50%	29/12/2049	470.187	0,04
400.000	BNP Paribas SA*	6,63%	29/12/2049	438.000	0,04
914.000	BNP Paribas SA*	7,38%	29/12/2049	1.058.014	0,09
4.180.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	5.774.587	0,47
870.000	Boyd Gaming Corp†	6,00%	15/08/2026	904.800	0,07
480.000	Boyd Gaming Corp*	6,38%	01/04/2026	499.296	0,04
4.390.000	BP Capital Markets Plc†	4,88%	29/12/2049	4.908.898	0,40
485.000	BRF SA†	4,88%	24/01/2030	527.139	0,04

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.030.000	Broadcom Inc [†]	4,15%	15/11/2030	3.509.638	0,28
595.000	Buckeye Partners LP [†]	3,95%	01/12/2026	604.222	0,05
805.000	Buckeye Partners LP [†]	4,13%	01/03/2025	816.069	0,07
765.000	Buckeye Partners LP [†]	4,13%	01/12/2027	782.691	0,06
50.000	Buckeye Partners LP [†]	4,15%	01/07/2023	51.531	0,00
545.000	Buckeye Partners LP [†]	4,35%	15/10/2024	558.966	0,05
710.000	Buckeye Partners LP [†]	4,50%	01/03/2028	732.631	0,06
240.000	Buckeye Partners LP [†]	5,85%	15/11/2043	236.550	0,02
440.000	C&W Senior Financing DAC [†]	6,88%	15/09/2027	475.803	0,04
530.000	Caesars Entertainment Inc [†]	6,25%	01/07/2025	565.115	0,05
1.860.000	Caesars Entertainment Inc [†]	8,13%	01/07/2027	2.061.489	0,17
2.600.000	Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc [†]	5,25%	15/10/2025	2.630.953	0,21
3.165.000	Calpine Corp [†]	4,50%	15/02/2028	3.296.347	0,27
882.000	Calpine Corp [†]	4,63%	01/02/2029	908.266	0,07
1.229.000	Calpine Corp [†]	5,00%	01/02/2031	1.286.148	0,10
460.000	Calpine Corp [†]	5,13%	15/03/2028	484.557	0,04
1.280.000	Canadian Natural Resources Ltd [†]	4,95%	01/06/2047	1.625.748	0,13
515.000	Capital One Financial Corp [†]	4,03%	29/12/2049	513.256	0,04
170.000	Carnival Corp [†]	7,63%	01/03/2026	185.532	0,01
815.000	Carnival Corp [†]	9,88%	01/08/2027	938.778	0,08
2.365.000	Carnival Corp [†]	11,50%	01/04/2023	2.738.138	0,22
720.000	Cars.com Inc [†]	6,38%	01/11/2028	766.058	0,06
1.810.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	4,50%	15/08/2030	1.923.134	0,16
970.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	4,75%	01/03/2030	1.047.842	0,08
1.490.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	5,00%	01/02/2028	1.577.165	0,13
510.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	5,50%	01/05/2026	529.204	0,04
1.050.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp [†]	5,75%	15/02/2026	1.084.755	0,09
250.000	CDK Global Inc [†]	5,88%	15/06/2026	262.741	0,02
325.000	Cedar Fair LP [†]	5,25%	15/07/2029	335.153	0,03
1.300.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [†]	5,38%	15/04/2027	1.331.687	0,11
1.740.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [†]	5,50%	01/05/2025	1.816.125	0,15
215.000	Cemex SAB de CV [†]	5,20%	17/09/2030	236.016	0,02
445.000	Cemex SAB de CV [†]	7,38%	05/06/2027	506.966	0,04
250.000	Centene Corp [†]	5,38%	15/08/2026	264.687	0,02
710.000	CenturyLink Inc [†]	4,50%	15/01/2029	723.756	0,06
370.000	Charles Schwab Corp [†]	5,38%	29/12/2049	413.013	0,03
4.735.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	4,80%	01/03/2050	5.659.147	0,46
1.490.000	Cheniere Energy Inc [†]	4,63%	15/10/2028	1.566.362	0,13

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.355.000	Cheniere Energy Partners LP [†]	4,50%	01/10/2029	2.494.581	0,20
300.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	5,63%	15/03/2027	322.950	0,03
330.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,00%	15/01/2029	356.898	0,03
160.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,63%	15/02/2025	168.697	0,01
305.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	8,13%	30/06/2024	316.437	0,03
510.000	Churchill Downs Inc [†]	5,50%	01/04/2027	541.143	0,04
1.680.000	Citigroup Inc [†]	2,98%	05/11/2030	1.850.690	0,15
360.000	Citigroup Inc [†]	4,70%	29/12/2049	370.607	0,03
297.000	Citigroup Inc [†]	5,00%	29/12/2049	309.437	0,02
342.000	Citigroup Inc [†]	5,90%	29/12/2049	360.126	0,03
294.000	Citizens Financial Group Inc [†]	6,00%	29/12/2049	296.940	0,02
393.000	Citizens Financial Group Inc [†]	6,38%	29/12/2049	405.772	0,03
325.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	6,25%	15/05/2026	348.969	0,03
965.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	8,50%	15/05/2027	1.049.977	0,08
346.000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc [†]	5,13%	15/08/2027	349.892	0,03
440.000	Comerica Inc [†]	5,63%	29/12/2049	488.400	0,04
400.000	Commerzbank AG [*]	7,00%	29/12/2049	428.782	0,03
845.000	CommonSpirit Health [†]	4,19%	01/10/2049	986.222	0,08
2.115.000	CommScope Inc [†]	6,00%	01/03/2026	2.231.145	0,18
480.000	CommScope Inc [†]	7,13%	01/07/2028	512.021	0,04
720.000	CommScope Inc [†]	8,25%	01/03/2027	769.504	0,06
615.000	CommScope Technologies LLC [†]	6,00%	15/06/2025	629.668	0,05
555.000	Comstock Resources Inc [†]	9,75%	15/08/2026	596.070	0,05
465.000	Comstock Resources Inc Series WI [*]	9,75%	15/08/2026	499.294	0,04
440.000	Core & Main LP [†]	6,13%	15/08/2025	455.675	0,04
1.035.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	6,13%	15/01/2029	1.101.628	0,09
1.075.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	8,00%	15/04/2026	1.132.781	0,09
310.000	Credit Suisse Group AG [*]	4,50%	29/12/2049	312.294	0,03
380.000	Credit Suisse Group AG [*]	5,10%	29/12/2049	396.150	0,03
800.000	Credit Suisse Group AG [*]	5,25%	29/12/2049	848.000	0,07
389.000	Credit Suisse Group AG [*]	6,38%	29/12/2049	433.574	0,03
369.000	Credit Suisse Group AG [*]	7,50%	29/12/2049	403.133	0,03
410.000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp V [*]	4,25%	30/09/2026	452.650	0,04
1.300.000	CrownRock LP/CrownRock Finance Inc [†]	5,63%	15/10/2025	1.328.437	0,11
205.000	CSC Holdings LLC [†]	4,13%	01/12/2030	214.553	0,02
895.000	CSC Holdings LLC [†]	4,63%	01/12/2030	935.396	0,08
535.000	CSC Holdings LLC [†]	5,50%	15/05/2026	557.069	0,04
3.685.000	CSC Holdings LLC [†]	5,75%	15/01/2030	4.044.306	0,33

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
280.000	CSC Holdings LLC [†]	6,50%	01/02/2029	316.659	0,03
420.000	CSC Holdings LLC [†]	7,50%	01/04/2028	472.905	0,04
4.010.000	CVS Health Corp [†]	5,05%	25/03/2048	5.435.138	0,44
695.000	DaVita Inc [†]	4,63%	01/06/2030	737.134	0,06
60.000	DCP Midstream Operating LP [*]	3,88%	15/03/2023	61.950	0,00
730.000	DCP Midstream Operating LP [*]	5,13%	15/05/2029	810.891	0,07
610.000	DCP Midstream Operating LP [*]	5,60%	01/04/2044	631.664	0,05
525.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,63%	15/07/2027	583.275	0,05
1.005.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,85%	21/05/2043	868.616	0,07
650.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC [†]	8,00%	01/02/2028	686.449	0,06
970.000	Dell International LLC/EMC Corp [†]	6,20%	15/07/2030	1.262.177	0,10
1.825.000	Delta Air Lines Inc [*]	7,38%	15/01/2026	2.086.032	0,17
1.710.000	Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd [†]	4,75%	20/10/2028	1.867.873	0,15
662.000	Discover Financial Services [†]	5,50%	29/12/2049	710.822	0,06
220.000	Discover Financial Services [†]	6,13%	29/12/2049	248.875	0,02
2.570.000	Discovery Communications LLC [†]	3,63%	15/05/2030	2.945.886	0,24
480.000	DISH DBS Corp [†]	5,88%	15/11/2024	504.000	0,04
2.190.000	DISH DBS Corp [†]	7,38%	01/07/2028	2.335.087	0,19
190.000	Dominion Energy Inc [†]	4,65%	29/12/2049	200.767	0,02
845.000	Double Eagle III Midco 1 LLC/Double Eagle Finance Corp [†]	7,75%	15/12/2025	898.134	0,07
500.000	Ecopetrol SA [*]	5,88%	28/05/2045	606.125	0,05
1.305.000	Edgewell Personal Care Co [†]	5,50%	01/06/2028	1.404.291	0,11
455.000	Emirates NBD Bank PJSC [†]	6,13%	29/12/2049	486.111	0,04
1.135.000	Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco Inc [†]	5,88%	15/10/2024	1.152.734	0,09
2.070.000	Energizer Holdings Inc [†]	4,75%	15/06/2028	2.181.366	0,18
1.540.000	Energy Transfer Operating LP [*]	6,25%	15/04/2049	1.862.790	0,15
4.780.000	Energy Transfer Operating LP [†]	6,63%	29/12/2049	4.059.415	0,33
7.505.000	Energy Transfer Operating LP [†]	7,13%	29/12/2049	7.148.512	0,58
1.075.000	EnerSys [†]	4,38%	15/12/2027	1.139.500	0,09
225.000	EnLink Midstream LLC [†]	5,63%	15/01/2028	230.397	0,02
25.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	4,15%	01/06/2025	24.562	0,00
380.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	4,85%	15/07/2026	369.075	0,03
300.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	5,05%	01/04/2045	239.788	0,02
155.000	EnLink Midstream Partners LP [*]	5,45%	01/06/2047	124.775	0,01
615.000	Envision Healthcare Corp [†]	8,75%	15/10/2026	388.102	0,03
1.635.000	EPR Properties [*]	3,75%	15/08/2029	1.568.933	0,13
935.000	EPR Properties [*]	4,50%	01/06/2027	936.454	0,08
240.000	EPR Properties [†]	4,95%	15/04/2028	241.601	0,02

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
910.000	EQM Midstream Partners LP [†]	4,13%	01/12/2026	918.249	0,07
1.395.000	EQM Midstream Partners LP [†]	5,50%	15/07/2028	1.527.497	0,12
270.000	EQM Midstream Partners LP [†]	6,00%	01/07/2025	295.987	0,02
130.000	EQM Midstream Partners LP [†]	6,50%	01/07/2027	146.568	0,01
2.910.000	Equitable Holdings Inc [†]	5,00%	20/04/2048	3.833.076	0,31
1.730.000	ESH Hospitality Inc [†]	5,25%	01/05/2025	1.775.802	0,14
1.330.000	Exelon Corp [†]	4,70%	15/04/2050	1.771.730	0,14
220.000	Fifth Third Bancorp [†]	4,50%	29/12/2049	234.520	0,02
441.000	Fifth Third Bancorp ^{**}	5,10%	29/12/2049	448.563	0,04
875.000	First Quantum Minerals Ltd [†]	6,88%	01/03/2026	913.828	0,07
1.145.000	First Quantum Minerals Ltd [†]	6,88%	15/10/2027	1.243.756	0,10
980.000	FirstEnergy Corp [*]	4,85%	15/07/2047	1.219.656	0,10
490.000	Ford Motor Co [*]	4,75%	15/01/2043	500.412	0,04
495.000	Ford Motor Co [*]	5,29%	08/12/2046	518.203	0,04
175.000	Ford Motor Co [*]	7,45%	16/07/2031	224.766	0,02
665.000	Ford Motor Co [*]	9,63%	22/04/2030	939.549	0,08
205.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	3,66%	08/09/2024	210.745	0,02
1.970.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	4,39%	08/01/2026	2.070.647	0,17
200.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	4,69%	09/06/2025	213.625	0,02
725.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	5,11%	03/05/2029	808.339	0,07
905.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	5,13%	16/06/2025	985.138	0,08
3.555.000	Fox Corp [†]	5,58%	25/01/2049	5.196.696	0,42
160.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	4,13%	01/03/2028	168.100	0,01
160.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	4,25%	01/03/2030	172.550	0,01
240.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,00%	01/09/2027	255.245	0,02
590.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,25%	01/09/2029	657.372	0,05
665.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,40%	14/11/2034	833.328	0,07
1.760.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,45%	15/03/2043	2.194.474	0,18
550.000	frontdoor Inc [†]	6,75%	15/08/2026	587.812	0,05
530.000	Frontier Communications Corp [†]	5,00%	01/05/2028	553.519	0,04
715.000	Frontier Communications Corp [†]	5,88%	15/10/2027	774.434	0,06
785.000	Frontier Communications Corp [†]	6,75%	01/05/2029	841.422	0,07
1.180.000	FXI Holdings Inc [†]	7,88%	01/11/2024	1.191.800	0,10
970.000	Garda World Security Corp [†]	8,75%	15/05/2025	1.011.822	0,08
583.000	Garda World Security Corp [†]	9,50%	01/11/2027	646.658	0,05
1.525.000	General Electric Co [*]	4,35%	01/05/2050	1.854.711	0,15
4.510.000	General Electric Co [*]	5,88%	14/01/2038	6.116.256	0,50
3.955.000	General Motors Co [*]	6,13%	01/10/2025	4.800.315	0,39

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.610.000	General Motors Financial Co Inc*	5,10%	17/01/2024	1.802.426	0,15
510.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,25%	15/05/2026	480.303	0,04
330.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,50%	01/10/2025	321.544	0,03
230.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00%	15/01/2027	229.425	0,02
845.000	Georgetown University†	2,94%	01/04/2050	854.069	0,07
3.003.350	Global Aircraft Leasing Co Ltd†	6,50%	15/09/2024	2.687.998	0,22
275.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp†	6,88%	15/01/2029	298.203	0,02
305.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp*	7,00%	01/08/2027	327.245	0,03
1.048.000	Goldman Sachs Group Inc†	4,02%	31/10/2038	1.278.958	0,10
360.000	Goldman Sachs Group Inc†	4,95%	29/12/2049	382.201	0,03
274.000	Goldman Sachs Group Inc†	5,30%	29/12/2049	299.953	0,02
57.000	Goldman Sachs Group Inc†	5,50%	29/12/2049	62.272	0,00
1.060.000	Goodyear Tire & Rubber Co†	9,50%	31/05/2025	1.199.443	0,10
660.000	Graham Packaging Co Inc†	7,13%	15/08/2028	730.537	0,06
530.000	Granite US Holdings Corp†	11,00%	01/10/2027	590.950	0,05
455.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	485.257	0,04
4.260.000	Grupo Bimbo SAB de CV†	4,70%	10/11/2047	5.295.947	0,43
1.485.000	GTCR AP Finance Inc†	8,00%	15/05/2027	1.616.348	0,13
935.000	Harsco Corp†	5,75%	31/07/2027	990.516	0,08
1.055.000	Harvest Midstream I LP†	7,50%	01/09/2028	1.124.894	0,09
1.015.000	HB Fuller Co*	4,25%	15/10/2028	1.042.278	0,08
3.075.000	HCA Inc*	5,25%	15/06/2049	4.061.622	0,33
1.505.000	HCA Inc*	5,38%	01/09/2026	1.732.669	0,14
1.795.000	HCA Inc*	5,63%	01/09/2028	2.123.530	0,17
240.000	HCA Inc*	5,88%	01/02/2029	289.609	0,02
325.000	HCA Inc*	7,69%	15/06/2025	391.185	0,03
230.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co†	5,75%	01/10/2025	233.426	0,02
615.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co†	6,25%	01/11/2028	630.965	0,05
310.000	Hilton Domestic Operating Co Inc†	4,88%	15/01/2030	339.256	0,03
190.000	Hilton Domestic Operating Co Inc†	5,13%	01/05/2026	196.650	0,02
690.000	Hilton Domestic Operating Co Inc†	5,75%	01/05/2028	751.669	0,06
1.655.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp*	4,88%	01/04/2027	1.754.796	0,14
240.000	Howmet Aerospace Inc*	5,90%	01/02/2027	283.500	0,02
1.555.000	Howmet Aerospace Inc*	6,88%	01/05/2025	1.836.844	0,15
4.330.000	HSBC Holdings Plc†	6,00%	29/12/2049	4.725.112	0,38
781.000	HSBC Holdings Plc†	6,38%	29/12/2049	854.629	0,07
2.185.000	HUB International Ltd†	7,00%	01/05/2026	2.287.247	0,19
565.000	Hudbay Minerals Inc†	6,13%	01/04/2029	610.200	0,05

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
695.000	Hudbay Minerals Inc [†]	7,63%	15/01/2025	723.234	0,06
235.000	Huntington Bancshares Inc [†]	5,63%	29/12/2049	275.244	0,02
508.000	Huntington Bancshares Inc [†]	5,70%	29/12/2049	511.810	0,04
1.505.000	IAA Inc [†]	5,50%	15/06/2027	1.598.122	0,13
425.000	IHS Netherlands Holdco BV ^{**}	8,00%	18/09/2027	460.062	0,04
190.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc [†]	9,00%	01/07/2028	209.237	0,02
1.202.000	ING Groep NV [†]	5,75%	29/12/2049	1.307.433	0,11
589.000	ING Groep NV [†]	6,50%	29/12/2049	648.813	0,05
655.000	Ingevity Corp [†]	3,88%	01/11/2028	661.141	0,05
680.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC [†]	6,00%	15/09/2028	699.975	0,06
1.170.000	Intelsat Jackson Holdings SA [†]	8,00%	15/02/2024	1.199.730	0,10
830.000	Iron Mountain Inc [†]	4,88%	15/09/2027	869.761	0,07
780.000	Iron Mountain Inc [†]	4,88%	15/09/2029	823.680	0,07
615.000	Iron Mountain Inc [†]	5,00%	15/07/2028	654.132	0,05
2.465.000	Iron Mountain Inc [†]	5,25%	15/03/2028	2.605.912	0,21
390.000	Iron Mountain Inc [†]	5,25%	15/07/2030	421.687	0,03
2.225.000	Iron Mountain Inc [†]	5,63%	15/07/2032	2.456.100	0,20
715.000	J2 Global Inc [†]	4,63%	15/10/2030	755.666	0,06
250.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [†]	5,88%	15/01/2028	252.894	0,02
780.000	JELD-WEN Inc [†]	4,63%	15/12/2025	798.841	0,06
1.205.000	JELD-WEN Inc [†]	4,88%	15/12/2027	1.277.300	0,10
494.000	Joseph T Ryerson & Son Inc [†]	8,50%	01/08/2028	560.381	0,05
1.105.000	JPMorgan Chase & Co [†]	2,96%	13/05/2031	1.212.836	0,10
390.000	JPMorgan Chase & Co [†]	4,60%	29/12/2049	403.162	0,03
263.000	JPMorgan Chase & Co [†]	4,63%	29/12/2049	261.334	0,02
449.000	JPMorgan Chase & Co [†]	5,00%	29/12/2049	472.748	0,04
2.630.000	KAR Auction Services Inc [†]	5,13%	01/06/2025	2.709.636	0,22
135.000	KazMunayGas National Co JSC [†]	5,75%	19/04/2047	181.410	0,01
990.000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC [†]	5,25%	01/06/2026	1.028.981	0,08
5.030.000	Kinder Morgan Inc [*]	5,55%	01/06/2045	6.464.440	0,52
1.425.000	Korn Ferry [†]	4,63%	15/12/2027	1.487.344	0,12
1.220.000	Kraft Heinz Foods Co [†]	4,88%	01/10/2049	1.423.341	0,12
520.000	Kraft Heinz Foods Co [†]	5,20%	15/07/2045	618.332	0,05
325.000	L Brands Inc [*]	5,25%	01/02/2028	339.422	0,03
1.735.000	L Brands Inc [†]	6,63%	01/10/2030	1.933.441	0,16
230.000	L Brands Inc [†]	9,38%	01/07/2025	283.187	0,02
695.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,75%	15/10/2027	714.550	0,06
730.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,88%	01/11/2024	740.220	0,06

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.040.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	6,50%	15/05/2027	2.284.392	0,18
310.000	Lloyds Banking Group Plc [†]	7,50%	29/12/2049	357.275	0,03
964.000	Lloyds Banking Group Plc Series WI [†]	7,50%	29/12/2049	1.089.320	0,09
275.000	LPL Holdings Inc [†]	4,63%	15/11/2027	285.484	0,02
1.090.000	LPL Holdings Inc [†]	5,75%	15/09/2025	1.130.243	0,09
560.000	Lukoil Securities BV [*]	3,88%	06/05/2030	606.553	0,05
177.000	M&T Bank Corp [†]	5,00%	29/12/2049	187.178	0,01
935.000	Masonite International Corp [†]	5,38%	01/02/2028	1.005.536	0,08
1.175.000	Masonite International Corp [†]	5,75%	15/09/2026	1.232.058	0,10
1.160.000	Matador Resources Co [†]	5,88%	15/09/2026	1.138.250	0,09
95.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	5,50%	15/04/2024	97.013	0,01
2.075.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	7,25%	15/04/2025	2.098.344	0,17
3.720.000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd [†]	6,50%	20/06/2027	4.005.975	0,32
470.000	Minera Mexico SA de CV [†]	4,50%	26/01/2050	544.735	0,04
565.000	Minerva Luxembourg SA [*]	6,50%	20/09/2026	593.962	0,05
1.945.000	Morgan Stanley [†]	3,85%	29/12/2049	1.931.049	0,16
875.000	Mount Sinai Hospitals Group Inc [†]	3,74%	01/07/2049	1.004.466	0,08
2.090.000	MPH Acquisition Holdings LLC [†]	5,75%	01/11/2028	2.045.588	0,17
5.215.000	MPLX LP [*]	4,70%	15/04/2048	6.194.687	0,50
648.229	MV24 Capital BV [*]	6,75%	01/06/2034	711.600	0,06
4.505.000	Natwest Group Plc [†]	3,03%	28/11/2035	4.664.747	0,38
830.000	Natwest Group Plc [†]	6,00%	29/12/2049	911.232	0,07
370.000	NCL Corp Ltd [†]	5,88%	15/03/2026	390.581	0,03
650.000	Netflix Inc [†]	5,38%	15/11/2029	767.000	0,06
160.000	Netflix Inc [†]	5,88%	15/11/2028	192.086	0,02
160.000	Netflix Inc [†]	6,38%	15/05/2029	197.800	0,02
770.000	Nielsen Co Luxembourg Sarl [†]	5,00%	01/02/2025	791.656	0,06
285.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,00%	15/04/2022	286.035	0,02
1.030.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,63%	01/10/2028	1.121.078	0,09
1.350.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,88%	01/10/2030	1.529.719	0,12
760.000	Nouryon Holding BV [*]	8,00%	01/10/2026	808.925	0,07
575.000	NOVA Chemicals Corp [†]	4,88%	01/06/2024	599.797	0,05
1.705.000	NOVA Chemicals Corp [†]	5,25%	01/06/2027	1.818.843	0,15
735.000	Novelis Corp [†]	4,75%	30/01/2030	793.241	0,06
220.000	Novelis Corp [†]	5,88%	30/09/2026	230.175	0,02
250.000	NRG Energy Inc [†]	5,25%	15/06/2029	275.579	0,02
240.000	NRG Energy Inc [*]	7,25%	15/05/2026	253.560	0,02
460.000	NWD MTN Ltd [†]	4,13%	18/07/2029	477.911	0,04

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.015.000	Occidental Petroleum Corp*	3,20%	15/08/2026	3.761.553	0,30
4.420.000	Occidental Petroleum Corp*	3,50%	15/08/2029	4.052.123	0,33
1.830.000	Occidental Petroleum Corp*	4,30%	15/08/2039	1.547.311	0,13
825.000	Occidental Petroleum Corp*	5,50%	01/12/2025	861.700	0,07
1.175.000	Occidental Petroleum Corp*	5,88%	01/09/2025	1.253.138	0,10
280.000	Occidental Petroleum Corp*	6,13%	01/01/2031	300.356	0,02
550.000	Olin Corp*	5,63%	01/08/2029	598.128	0,05
645.000	OneMain Finance Corp*	6,13%	15/03/2024	705.469	0,06
840.000	OneMain Finance Corp†	7,13%	15/03/2026	994.354	0,08
195.000	OneMain Finance Corp*	8,88%	01/06/2025	220.955	0,02
500.000	Open Text Corp†	5,88%	01/06/2026	520.625	0,04
1.125.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA†	7,25%	01/02/2028	1.188.984	0,10
910.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA†	7,38%	01/06/2025	970.856	0,08
320.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp†	4,63%	15/03/2030	327.484	0,03
826.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp†	5,00%	15/08/2027	841.851	0,07
470.000	Oztel Holdings SPC Ltd†	6,63%	24/04/2028	506.228	0,04
1.820.000	Pacific Gas & Electric Co*	3,30%	01/08/2040	1.818.655	0,15
3.565.000	Pacific Gas & Electric Co*	4,30%	15/03/2045	3.804.958	0,31
405.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer†	7,50%	01/06/2025	438.159	0,04
530.000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp†	5,25%	15/08/2025	553.320	0,04
1.260.000	PDC Energy Inc†	5,75%	15/05/2026	1.303.313	0,11
495.000	Penske Automotive Group Inc*	5,50%	15/05/2026	515.109	0,04
345.000	Performance Food Group Inc†	5,50%	01/06/2024	347.588	0,03
870.000	Performance Food Group Inc†	5,50%	15/10/2027	919.442	0,07
130.000	Performance Food Group Inc†	6,88%	01/05/2025	139.669	0,01
395.000	Petrobras Global Finance BV*	5,60%	03/01/2031	454.566	0,04
762.400	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	30.496	0,00
4.488.565	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2024	179.543	0,01
2.302.978	Petroleos de Venezuela SA†	6,00%	15/11/2026	92.119	0,01
1.030.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	1.040.300	0,08
6.115.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp†	3,55%	15/12/2029	6.408.157	0,52
3.192.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp†	4,65%	15/10/2025	3.570.088	0,29
660.000	Post Holdings Inc†	4,63%	15/04/2030	695.119	0,06
1.800.000	Post Holdings Inc†	5,50%	15/12/2029	1.966.545	0,16
1.660.000	Post Holdings Inc†	5,63%	15/01/2028	1.771.013	0,14
985.000	Post Holdings Inc†	5,75%	01/03/2027	1.044.716	0,08
705.000	Presidio Holdings Inc†	4,88%	01/02/2027	749.063	0,06
900.000	Presidio Holdings Inc†	8,25%	01/02/2028	995.063	0,08

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
335.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	3,38%	31/08/2027	332.906	0,03
3.385.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	5,75%	15/04/2026	3.710.806	0,30
1.950.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	6,25%	15/01/2028	2.096.250	0,17
165.000	Prudential Financial Inc [†]	5,38%	15/05/2045	179.792	0,01
760.000	Rackspace Technology Global Inc [†]	5,38%	01/12/2028	797.677	0,06
375.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc [†]	4,50%	15/09/2026	387.656	0,03
930.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc [†]	6,50%	15/09/2028	978.244	0,08
680.000	Range Resources Corp [†]	4,88%	15/05/2025	643.596	0,05
560.000	Range Resources Corp [†]	9,25%	01/02/2026	586.040	0,05
600.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	4,88%	01/06/2023	613.125	0,05
1.035.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	7,63%	15/06/2025	1.125.288	0,09
1.880.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp [†]	9,38%	01/04/2027	2.085.625	0,17
220.000	Regions Financial Corp [†]	5,75%	29/12/2049	245.630	0,02
1.125.000	Resideo Funding Inc [†]	6,13%	01/11/2026	1.186.875	0,10
660.000	Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu [†]	4,00%	15/10/2027	677.325	0,05
1.795.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp [†]	4,75%	15/10/2027	1.860.859	0,15
510.000	Ritchie Bros Auctioneers Inc [†]	5,38%	15/01/2025	525.874	0,04
650.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	5,25%	15/11/2022	653.801	0,05
190.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	10,88%	01/06/2023	216.553	0,02
1.905.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	11,50%	01/06/2025	2.229.422	0,18
715.000	Sasol Financing USA LLC [†]	5,88%	27/03/2024	761.654	0,06
1.415.000	Science Applications International Corp [†]	4,88%	01/04/2028	1.502.334	0,12
415.000	Scientific Games International Inc [†]	5,00%	15/10/2025	428.753	0,03
1.575.000	Scientific Games International Inc [†]	7,00%	15/05/2028	1.696.118	0,14
775.000	Scientific Games International Inc [†]	8,25%	15/03/2026	836.461	0,07
295.000	Scripps Escrow II Inc [†]	5,38%	15/01/2031	310.777	0,03
510.000	Sealed Air Corp [†]	5,50%	15/09/2025	572.156	0,05
940.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc [†]	9,50%	01/08/2025	1.022.250	0,08
500.000	Sensata Technologies UK Financing Co Plc [†]	6,25%	15/02/2026	520.625	0,04
245.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp [†]	4,75%	15/02/2028	254.034	0,02
290.000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp [†]	4,75%	01/04/2029	298.700	0,02
510.000	Signature Aviation US Holdings Inc [†]	5,38%	01/05/2026	524.025	0,04
525.000	Silgan Holdings Inc [†]	4,75%	15/03/2025	535.172	0,04
530.000	Sirius XM Radio Inc [†]	4,13%	01/07/2030	564.781	0,05
330.000	Sirius XM Radio Inc [†]	4,63%	15/07/2024	342.375	0,03
1.205.000	Sirius XM Radio Inc [†]	5,00%	01/08/2027	1.282.090	0,10
170.000	Sirius XM Radio Inc [†]	5,38%	15/07/2026	177.650	0,01
2.255.000	Sirius XM Radio Inc [†]	5,50%	01/07/2029	2.485.433	0,20

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
600.000	Six Flags Entertainment Corp [†]	4,88%	31/07/2024	602.712	0,05
820.000	Six Flags Entertainment Corp [†]	5,50%	15/04/2027	843.575	0,07
1.795.000	Six Flags Theme Parks Inc [†]	7,00%	01/07/2025	1.941.966	0,16
1.800.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB [†]	5,13%	29/12/2049	1.882.575	0,15
1.175.000	Solera LLC/Solera Finance Inc [†]	10,50%	01/03/2024	1.219.063	0,10
4.680.000	Southern Co [†]	4,00%	15/01/2051	4.961.864	0,40
315.000	Spirit AeroSystems Inc [†]	5,50%	15/01/2025	332.687	0,03
1.935.000	Spirit AeroSystems Inc [†]	7,50%	15/04/2025	2.078.925	0,17
740.000	Sprint Capital Corp [†]	8,75%	15/03/2032	1.172.438	0,09
460.000	Sprint Corp [†]	7,63%	01/03/2026	571.647	0,05
510.000	SPX FLOW Inc [†]	5,88%	15/08/2026	534.544	0,04
1.385.000	SS&C Technologies Inc [†]	5,50%	30/09/2027	1.480.939	0,12
1.810.000	Standard Industries Inc [†]	4,38%	15/07/2030	1.938.990	0,16
410.000	Standard Industries Inc [†]	4,75%	15/01/2028	432.038	0,03
220.000	Standard Industries Inc [†]	5,00%	15/02/2027	230.313	0,02
2.455.000	Staples Inc [†]	7,50%	15/04/2026	2.567.783	0,21
515.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp [†]	5,75%	15/04/2025	331.477	0,03
6.715.000	Synchrony Financial [*]	2,85%	25/07/2022	6.936.041	0,56
1.215.000	Talen Energy Supply LLC [†]	7,25%	15/05/2027	1.296.028	0,10
225.000	Talen Energy Supply LLC [†]	7,63%	01/06/2028	242.859	0,02
300.000	Talen Energy Supply LLC [†]	10,50%	15/01/2026	267.609	0,02
605.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	5,50%	15/09/2024	617.100	0,05
295.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	5,50%	15/01/2028	302.126	0,02
320.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	6,00%	01/03/2027	332.400	0,03
445.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	6,00%	31/12/2030	459.879	0,04
1.240.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	7,50%	01/10/2025	1.341.017	0,11
395.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	4,25%	15/11/2023	398.004	0,03
430.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	4,88%	01/02/2031	467.195	0,04
80.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	5,00%	15/01/2028	84.595	0,01
75.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	5,13%	01/02/2025	77.109	0,01
432.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	5,38%	01/02/2027	454.760	0,04
970.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	5,50%	01/03/2030	1.054.041	0,09
70.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	5,88%	15/04/2026	74.347	0,01
70.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	6,50%	15/07/2027	76.125	0,01
70.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	6,88%	15/01/2029	78.969	0,01
1.335.000	Taylor Morrison Communities Inc [†]	5,75%	15/01/2028	1.516.059	0,12
625.000	Taylor Morrison Communities Inc [†]	5,88%	15/06/2027	709.750	0,06
325.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc [†]	5,63%	01/03/2024	349.781	0,03

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
560.000	Team Health Holdings Inc [†]	6,38%	01/02/2025	484.400	0,04
534.000	Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp [†]	6,75%	01/06/2025	552.583	0,04
245.000	Tenet Healthcare Corp [†]	4,63%	15/06/2028	257.097	0,02
5.145.000	Tenet Healthcare Corp [†]	6,13%	01/10/2028	5.379.252	0,44
670.000	Tenet Healthcare Corp [*]	6,75%	15/06/2023	721.456	0,06
870.000	Tenet Healthcare Corp [*]	7,00%	01/08/2025	900.907	0,07
650.000	Tenneco Inc [†]	7,88%	15/01/2029	731.013	0,06
2.115.000	Terex Corp [†]	5,63%	01/02/2025	2.182.680	0,18
715.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV [*]	3,15%	01/10/2026	688.642	0,06
2.565.000	T-Mobile USA Inc [†]	4,50%	15/04/2050	3.168.442	0,26
1.450.000	T-Mobile USA Inc 144A †	4,50%	15/04/2050	1.791.127	0,14
345.000	Toll Brothers Finance Corp [*]	4,35%	15/02/2028	384.178	0,03
2.310.000	TransDigm Inc [*]	5,50%	15/11/2027	2.431.968	0,20
1.780.000	TransDigm Inc [†]	6,25%	15/03/2026	1.897.934	0,15
955.000	TransDigm Inc [*]	6,38%	15/06/2026	990.216	0,08
210.000	TransDigm Inc [*]	6,50%	15/07/2024	214.115	0,02
2.045.000	TransDigm Inc [*]	7,50%	15/03/2027	2.186.494	0,18
480.000	TRI Pointe Group Inc [†]	5,25%	01/06/2027	523.709	0,04
1.465.000	TRI Pointe Group Inc [†]	5,70%	15/06/2028	1.657.648	0,13
520.000	Trident TPI Holdings Inc [†]	9,25%	01/08/2024	555.100	0,04
1.110.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc [†]	5,38%	01/09/2025	1.135.669	0,09
1.060.000	Trivium Packaging Finance BV [*]	8,50%	15/08/2027	1.162.582	0,09
575.000	Tronox Inc [†]	6,50%	15/04/2026	599.438	0,05
297.000	Truist Financial Corp [*]	4,80%	29/12/2049	313.152	0,03
289.000	Truist Financial Corp [*]	5,05%	29/12/2049	293.696	0,02
220.000	Truist Financial Corp [†]	5,10%	29/12/2049	251.902	0,02
1.516.000	UBS Group AG [*]	6,88%	29/12/2049	1.718.765	0,14
481.000	UniCredit SpA [†]	8,00%	29/12/2049	522.294	0,04
1.325.000	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust [†]	5,88%	15/10/2027	1.435.262	0,12
235.000	United Airlines Holdings Inc [†]	4,25%	01/10/2022	236.469	0,02
500.000	United Rentals North America Inc [*]	5,25%	15/01/2030	555.938	0,04
830.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC [†]	7,13%	15/12/2024	839.856	0,07
1.820.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC [†]	7,88%	15/02/2025	1.957.874	0,16
540.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC [†]	6,00%	15/04/2023	551.812	0,04
915.000	Univar Solutions USA Inc [†]	5,13%	01/12/2027	968.015	0,08
970.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp [†]	6,88%	01/04/2026	1.015.469	0,08
210.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp [†]	6,88%	01/09/2027	224.547	0,02
210.000	Vertical Holdco GmbH ^{**}	7,63%	15/07/2028	229.294	0,02

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 50,01% (31 de diciembre de 2019: 43,97%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.025.000	ViacomCBS Inc [†]	4,20%	19/05/2032	3.650.013	0,30
2.440.000	ViacomCBS Inc [†]	4,95%	15/01/2031	3.059.341	0,25
2.645.000	Viatis Inc [†]	4,00%	22/06/2050	3.030.486	0,25
415.000	Virgin Media Finance Plc [†]	5,00%	15/07/2030	431.081	0,03
1.015.000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC [†]	5,00%	15/07/2028	1.056.615	0,09
2.295.000	Vodafone Group Plc [†]	5,25%	30/05/2048	3.193.069	0,26
200.000	Votorantim Cimentos International SA [†]	7,25%	05/04/2041	272.627	0,02
310.000	Watco Cos LLC/Watco Finance Corp [†]	6,50%	15/06/2027	336.156	0,03
2.630.000	Wells Fargo & Co [†]	2,57%	11/02/2031	2.785.278	0,23
426.000	Wells Fargo & Co [†]	5,90%	29/12/2049	453.608	0,04
1.340.000	West Street Merger Sub Inc [†]	6,38%	01/09/2025	1.376.013	0,11
115.000	Western Midstream Operating LP [†]	4,10%	01/02/2025	118.698	0,01
2.220.000	Western Midstream Operating LP [†]	5,05%	01/02/2030	2.472.714	0,20
265.000	Western Midstream Operating LP [†]	5,30%	01/03/2048	263.929	0,02
20.000	Western Midstream Operating LP [†]	6,25%	01/02/2050	22.036	0,00
855.000	White Capital Buyer LLC [†]	6,88%	15/10/2028	913.247	0,07
360.000	William Carter Co [†]	5,63%	15/03/2027	379.575	0,03
175.000	WPX Energy Inc [†]	5,25%	15/09/2024	191.060	0,02
535.000	WPX Energy Inc [†]	5,75%	01/06/2026	563.221	0,05
1.000.000	WPX Energy Inc [†]	5,88%	15/06/2028	1.091.300	0,09
1.405.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc [†]	4,38%	15/08/2028	1.462.500	0,12
865.000	Wyndham Hotels & Resorts Inc [†]	5,38%	15/04/2026	896.897	0,07
2.095.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp [†]	5,25%	15/05/2027	2.163.349	0,18
1.755.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp [†]	5,50%	01/03/2025	1.836.906	0,15
Total dólar estadounidense				609.138.448	49,33
Total bonos de empresa				617.513.789	50,01
Bonos del Estado 8,51% (31 de diciembre de 2019: 30,70%)					
Peso colombiano					
614.000.000	Colombian TES [†]	5,75%	03/11/2027	190.289	0,01
5.865.800.000	Colombian TES [†]	6,00%	28/04/2028	1.836.972	0,15
3.618.000.000	Colombian TES [†]	7,25%	18/10/2034	1.184.300	0,10
Total peso colombiano				3.211.561	0,26
Rupia indonesia					
39.105.000.000	Indonesia Treasury Bond [†]	6,13%	15/05/2028	2.827.269	0,23
12.889.000.000	Indonesia Treasury Bond [†]	7,00%	15/09/2030	994.884	0,08
925.000.000	Indonesia Treasury Bond [†]	8,13%	15/05/2024	72.679	0,01

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 8,51% (31 de diciembre de 2019: 30,70%) (cont.)					
Rupia indonesia (cont.)					
29.901.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	2.456.126	0,20
Total rupia indonesia				6.350.958	0,52
Peso mexicano					
41.902.600	Mexican Bonos*	7,50%	03/06/2027	2.394.939	0,19
12.960.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	749.762	0,06
37.410.000	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	2.290.354	0,19
Total peso mexicano				5.435.055	0,44
Sol peruano					
73.000	Peruvian Government International Bond*	6,95%	12/08/2031	26.271	0,00
Total sol peruano				26.271	0,00
Rublo ruso					
156.061.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,05%	19/01/2028	2.280.621	0,18
43.871.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,10%	16/10/2024	636.417	0,05
22.998.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,70%	23/03/2033	350.438	0,03
53.518.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,95%	07/10/2026	812.820	0,07
Total rublo ruso				4.080.296	0,33
Rand sudafricano					
26.084.538	Republic of South Africa Government Bond*	8,25%	31/03/2032	1.601.408	0,13
9.812.463	Republic of South Africa Government Bond*	9,00%	31/01/2040	569.957	0,04
7.214.130	Republic of South Africa Government Bond*	10,50%	21/12/2026	581.699	0,05
Total rand sudafricano				2.753.064	0,22
Lira turca					
6.195.078	Turkey Government Bond*	10,70%	17/08/2022	789.336	0,07
9.265.311	Turkey Government Bond*	12,40%	08/03/2028	1.239.738	0,10
Total lira turca				2.029.074	0,17
Dólar estadounidense					
890.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	841.606	0,07
265.000	Bahrain Government International Bond*	5,45%	16/09/2032	279.538	0,02
535.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00%	04/04/2044	494.875	0,04
420.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	513.975	0,04
225.000	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2030	144.844	0,01
905.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	1.028.646	0,08

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 8,51% (31 de diciembre de 2019: 30,70%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
405.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	411.075	0,03
440.000	Finance Department Government of Sharjah*	4,00%	28/07/2050	448.690	0,04
465.000	Gabon Government International Bond*	6,63%	06/02/2031	481.302	0,04
290.000	Ghana Government International Bond**	10,75%	14/10/2030	389.003	0,03
435.000	Indonesia Government International Bond*	5,25%	17/01/2042	565.119	0,05
579.695	Ivory Coast Government International Bond*	5,75%	31/12/2032	586.665	0,05
470.000	Mongolia Government International Bond*	5,63%	01/05/2023	497.025	0,04
610.000	Oman Government International Bond*	6,75%	17/01/2048	605.825	0,05
105.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	60.979	0,00
770.000	Ukraine Government International Bond*	7,25%	15/03/2033	843.104	0,07
8.867.152	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,25%	15/02/2050	10.583.393	0,86
21.698.028	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,63%	15/01/2026	24.226.263	1,96
4.890.283	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,00%	15/02/2046	6.676.561	0,54
22.380.436	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	1,00%	15/02/2048	31.192.992	2,53
3.136.300	Venezuela Government International Bond*	8,25%	13/10/2024	304.221	0,02
Total dólar estadounidense				81.175.701	6,57
Total bonos del Estado				105.061.980	8,51
Valores respaldados por hipotecas 24,35% (31 de diciembre de 2019: 15,16%)					
Dólar estadounidense					
28.325.000	Fannie Mae Pool	2,00%	01/01/2036	29.610.893	2,40
76.700.000	Fannie Mae Pool	2,00%	01/01/2051	79.669.030	6,45
99.885.000	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2051	105.284.903	8,53
5.655.000	Fannie Mae Pool	3,00%	01/01/2051	5.924.463	0,48
20.240.000	Ginnie Mae	2,00%	15/01/2051	21.164.215	1,71
55.795.000	Ginnie Mae	2,50%	01/01/2051	59.057.727	4,78
Total valores respaldados por hipotecas **				300.711.231	24,35
Bonos emitidos por organismos municipales 3,01% (31 de diciembre de 2019: 1,40%)					
Dólar estadounidense					
400.000	Austin Community College District Public Facility Corp	4,00%	01/08/2042	454.260	0,04
565.000	Bay Area Toll Authority	7,04%	01/04/2050	1.035.933	0,08
845.000	California State University	2,98%	01/11/2051	904.116	0,07
875.000	Central Texas Turnpike System	3,03%	15/08/2041	882.367	0,07
260.000	Chicago O'Hare International Airport	5,00%	01/07/2048	300.927	0,02
265.000	City of Atlantic City NJ	4,29%	01/09/2026	296.768	0,02
845.000	City of New York NY	2,41%	01/08/2032	877.389	0,07
265.000	Colorado Health Facilities Authority	4,00%	01/08/2049	298.822	0,02

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos emitidos por organismos municipales 3,01% (31 de diciembre de 2019: 1,40%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
845.000	Commonwealth Financing Authority	3,53%	01/06/2042	907.353	0,07
130.000	Commonwealth of Pennsylvania	5,00%	01/07/2043	157.758	0,01
845.000	County of Clark NV	3,23%	01/07/2044	889.743	0,07
2.040.000	County of Hamilton OH Sewer System Revenue	5,00%	01/12/2030	2.768.953	0,22
275.000	County of Sacramento CA Airport System Revenue	5,00%	01/07/2033	339.650	0,03
705.000	Dallas Area Rapid Transit	2,82%	01/12/2042	723.577	0,06
265.000	Delaware State Health Facilities Authority	5,00%	01/06/2048	317.173	0,03
265.000	Detroit Downtown Development Authority	5,00%	01/07/2048	293.692	0,02
1.135.000	District of Columbia	5,00%	01/03/2033	1.536.835	0,12
795.000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency	3,92%	15/01/2053	850.586	0,07
845.000	Grand Parkway Transportation Corp	3,24%	01/10/2052	884.419	0,07
200.000	Greenville Health & Educational Facilities Board	5,00%	01/07/2029	250.982	0,02
845.000	Highland Local School District	3,19%	01/12/2049	878.682	0,07
330.000	Illinois Finance Authority	4,00%	01/12/2042	373.171	0,03
845.000	JobsOhio Beverage System	2,83%	01/01/2038	912.625	0,07
460.000	Los Angeles Community College District	6,75%	01/08/2049	827.940	0,07
400.000	Massachusetts Development Finance Agency	5,00%	01/07/2053	473.316	0,04
400.000	Massachusetts Educational Financing Authority	4,08%	01/07/2027	439.180	0,04
725.000	Michigan Finance Authority	3,38%	01/12/2040	818.177	0,07
320.000	Michigan Strategic Fund	5,00%	30/06/2048	386.170	0,03
405.000	New Jersey Economic Development Authority	5,00%	01/10/2047	462.024	0,04
260.000	New Jersey Higher Education Student Assistance Authority	5,00%	01/12/2026	318.154	0,03
235.000	New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,80%	01/10/2032	261.339	0,02
330.000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority	5,00%	15/12/2036	399.623	0,03
845.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue	3,50%	01/11/2032	948.242	0,08
1.125.000	New York State Dormitory Authority	2,69%	01/07/2040	1.140.345	0,09
835.000	New York State Dormitory Authority	4,00%	15/02/2047	974.754	0,08
835.000	New York State Urban Development Corp	4,00%	15/03/2043	983.388	0,08
840.000	Ohio Turnpike & Infrastructure Commission	3,22%	15/02/2048	856.867	0,07
845.000	Ohio University	2,91%	01/12/2043	845.296	0,07
270.000	Oklahoma Development Finance Authority	5,50%	15/08/2057	322.415	0,03
400.000	Pennsylvania Turnpike Commission	5,00%	01/12/2048	483.608	0,04
705.000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	3,01%	15/05/2050	749.669	0,06
290.000	Rhode Island Student Loan Authority	5,00%	01/12/2025	347.142	0,03
400.000	Salt Lake City Corp Airport Revenue	5,00%	01/07/2043	482.060	0,04
265.000	South Jersey Port Corp	5,00%	01/01/2048	298.035	0,02
565.000	State of California	7,63%	01/03/2040	981.721	0,08
1.405.000	State of Maryland	5,00%	15/03/2030	1.945.686	0,16

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos emitidos por organismos municipales 3,01% (31 de diciembre de 2019: 1,40%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
530.000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	3,92%	31/12/2049	607.263	0,05
265.000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	5,00%	30/06/2058	318.056	0,03
520.000	Texas Water Development Board	4,00%	15/10/2054	622.164	0,05
845.000	Utah Transit Authority	2,77%	15/12/2038	868.618	0,07
835.000	Waller Consolidated Independent School District	4,00%	15/02/2050	1.013.899	0,08
265.000	West Virginia Hospital Finance Authority	5,00%	01/06/2052	320.300	0,03
480.000	Ysleta Independent School District	4,00%	15/08/2052	575.270	0,05
Total Bonos emitidos por organismos municipales †				37.206.502	3,01
Préstamos a plazo^ 7,64% (31 de diciembre de 2019: 8,98%)					
Dólar estadounidense					
148.822	Acadia Healthcare Co Inc	2,65%	16/02/2023	148.637	0,01
879.128	Adient US LLC	4,41%	06/05/2024	880.408	0,07
332.462	Agility Health Inc	2,94%	04/01/2026	329.969	0,03
220.000	Agility Health Inc	3,50%	04/01/2026	220.000	0,02
684.825	AI Convoy (Luxembourg) Sarl	4,50%	18/01/2027	685.339	0,06
277.835	AlixPartners LLP	2,65%	04/04/2024	275.383	0,02
1.027.788	Alliant Holdings Intermediate LLC	3,40%	09/05/2025	1.013.224	0,08
384.059	Altice Financing SA	2,91%	15/07/2025	376.960	0,03
2.180.122	Altice France SA	4,24%	14/08/2026	2.176.264	0,18
173.641	AmWINS Group Inc	3,75%	25/01/2024	174.045	0,01
1.481.403	Applied Systems Inc	4,00%	19/09/2024	1.483.003	0,12
710.820	APX Group Inc	5,15%	31/12/2025	708.343	0,06
576.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/Aru Finance Corp	10,00%	01/11/2025	629.640	0,05
825.298	AssuredPartners Inc	3,65%	12/02/2027	814.528	0,07
927.695	Asurion LLC	3,15%	03/11/2024	921.665	0,08
890.000	Asurion LLC	6,65%	04/08/2025	898.677	0,07
1.431.818	athenahealth Inc	4,65%	11/02/2026	1.433.608	0,12
366.195	Aveanna Healthcare LLC	5,25%	18/03/2024	357.879	0,03
14.963	Aveanna Healthcare LLC	7,25%	18/03/2024	14.869	0,00
669.441	Azalea TopCo Inc	3,71%	24/07/2026	662.887	0,05
344.138	Banjay Entertainment SAS	3,90%	01/03/2025	340.553	0,03
149.016	Barracuda Networks Inc	4,50%	12/02/2025	148.979	0,01
1.627.090	Bass Pro Group LLC	5,75%	25/09/2024	1.634.941	0,13
634.860	Bausch Health Co Inc	3,15%	02/06/2025	633.374	0,05
603.059	BCP Renaissance Parent LLC	4,50%	31/10/2024	584.717	0,05
374.081	Berlin Packaging LLC	3,16%	07/11/2025	369.102	0,03
1.026.974	Blackstone CQP Holdco LP	3,74%	30/09/2024	1.025.690	0,08

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo^ 7,64% (31 de diciembre de 2019: 8,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
470.034	Brookfield WEC Holdings Inc	3,75%	01/08/2025	469.531	0,04
494.685	BWay Holding Co	3,48%	03/04/2024	479.226	0,04
452.725	BY Crown Parent LLC	4,00%	02/02/2026	453.151	0,04
444.823	Caesars Resort Collection LLC	2,90%	23/12/2024	437.486	0,04
513.713	Caesars Resort Collection LLC	4,65%	21/07/2025	515.397	0,04
315.000	Camelot US Acquisition 1 Co	4,00%	30/10/2026	315.491	0,03
691.525	Carnival Corp	8,50%	30/06/2025	715.189	0,06
706.349	CenturyLink Inc	2,40%	15/03/2027	699.992	0,06
267.944	Ceridian HCM Holding Inc	2,60%	30/04/2025	265.041	0,02
297.733	Change Healthcare Holdings LLC	3,50%	01/03/2024	296.859	0,02
516.865	Circor International Inc	4,25%	11/12/2024	512.730	0,04
503.118	Clarios Global LP	3,65%	30/04/2026	502.383	0,04
462.388	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	3,71%	21/08/2026	446.327	0,04
297.739	Commscope Inc	3,40%	06/04/2026	296.405	0,02
147.338	Connect Finco Sarl	5,50%	11/12/2026	148.193	0,01
299.250	Consolidated Communications Inc	5,75%	02/10/2027	301.171	0,02
439.879	ConvergeOne Holdings Corp	5,15%	04/01/2026	416.785	0,03
394.283	CPG International LLC	4,75%	05/05/2024	395.022	0,03
375.443	Creative Artists Agency LLC	3,90%	27/11/2026	372.002	0,03
279.162	Crosby US Acquisition Corp	4,89%	26/06/2026	273.928	0,02
492.956	CSC Holdings LLC	2,66%	15/04/2027	489.875	0,04
416.929	Cushman & Wakefield US Borrower LLC	2,90%	21/08/2025	410.623	0,03
390.330	Dealer Tire LLC	4,40%	12/12/2025	388.703	0,03
1.174.100	Deerfield Dakota Holding LLC	4,75%	09/04/2027	1.180.892	0,10
259.687	Dell International LLC	2,75%	19/09/2025	260.174	0,02
346.429	Diamond (BC) BV	3,21%	06/09/2024	342.244	0,03
982.895	DiscoverOrg LLC	3,90%	02/02/2026	985.352	0,08
885.539	Dun & Bradstreet Corp	3,90%	06/02/2026	887.629	0,07
513.930	Eastern Power LLC	4,75%	02/10/2025	485.700	0,04
478.567	Edelman Financial Center LLC	3,15%	21/07/2025	472.285	0,04
484.080	Edgewater Generation LLC	3,90%	13/12/2025	475.577	0,04
800.013	EG Group Ltd	4,25%	07/02/2025	792.917	0,06
22.692	EG Group Ltd	9,00%	20/04/2026	22.198	0,00
524.564	EIG Investors Corp	4,75%	09/02/2023	525.033	0,04
417.228	Emerald Expositions Holding Inc	2,65%	22/05/2024	391.673	0,03
281.084	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl	5,00%	29/04/2024	277.571	0,02
1.214.270	Envision Healthcare Corp	3,90%	10/10/2025	1.018.323	0,08
907.725	Epicor Software Corp	5,25%	30/07/2027	914.769	0,07

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo^ 7,64% (31 de diciembre de 2019: 8,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
65.270	EyeCare Partners LLC Initial Delayed Draw Term Loan	3,90%	18/02/2027	63.785	0,01
277.632	EyeCare Partners LLC Initial Term Loan	3,90%	18/02/2027	271.317	0,02
481.347	Filtration Group Corp	3,15%	31/03/2025	477.766	0,04
403.500	Flexera Software LLC	0,00%	26/01/2028	404.004	0,03
682.977	Flexera Software LLC	4,25%	26/02/2025	683.708	0,06
410.000	Formula One Management	3,50%	01/02/2024	407.144	0,03
211.727	Forterra Finance LLC	4,00%	25/10/2023	212.301	0,02
592.025	Froneri International Ltd	2,40%	29/01/2027	587.289	0,05
1.320.549	Garda World Security Corp	4,99%	30/10/2026	1.324.181	0,11
570.360	Gates Global LLC	3,75%	01/04/2024	569.647	0,05
627.658	Gentiva Health Services Inc	3,44%	02/07/2025	626.092	0,05
465.000	Golden Entertainment Inc	3,75%	21/10/2024	456.314	0,04
891.492	Graham Packaging Co Inc	4,50%	04/08/2027	895.784	0,07
2.005.288	Granite Generation LLC	4,75%	09/11/2026	2.011.976	0,16
326.683	Granite US Holdings Corp	5,50%	30/09/2026	327.500	0,03
395.000	Greeneden US Holdings I LLC	4,75%	01/12/2027	396.420	0,03
358.202	GTT Communications BV	0,00%	30/11/2021	327.755	0,03
767.576	GTT Communications Inc	0,00%	28/12/2021	702.332	0,06
537.849	GTT Communications Inc	3,00%	31/05/2025	424.724	0,04
256.085	Hertz Corp	0,00%	30/06/2023	252.450	0,02
63.908	Hertz Corp	1,44%	31/12/2021	65.680	0,01
887.764	Hub International Ltd	0,00%	25/04/2025	891.692	0,07
940.876	Hub International Ltd	2,96%	25/04/2025	925.441	0,08
884.864	Hyland Software Inc	4,25%	01/07/2024	888.182	0,07
70.000	IGT Holding IV AB	4,50%	29/07/2024	68.600	0,01
307.032	Intelsat Jackson Holdings SA	6,50%	13/07/2022	314.094	0,03
640.000	Intelsat Jackson Holdings SA	8,00%	27/11/2023	650.742	0,05
532.933	Iridium Satellite LLC	4,75%	04/11/2026	536.338	0,04
475.000	Ivanti Software Inc	5,75%	01/12/2027	474.703	0,04
389.846	Kestrel Acquisition LLC	5,25%	02/06/2025	341.359	0,03
422.815	Klockner Pentaplast of America Inc	5,25%	30/06/2022	422.551	0,03
748.163	Learning Care Group (US) No 2 Inc	4,25%	13/03/2025	712.550	0,06
437.023	LifePoint Health Inc	3,90%	16/11/2025	436.724	0,04
343.277	Loire UK Midco 3 Ltd	3,65%	21/04/2027	338.986	0,03
662.263	Lower Cadence Holdings LLC	4,15%	22/05/2026	648.398	0,05
631.056	Lucid Energy Group II Borrower LLC	4,00%	17/02/2025	601.803	0,05
900.746	McAfee LLC	3,90%	30/09/2024	902.043	0,07
514.061	Medallion Midland Acquisition LLC	4,25%	30/10/2024	506.563	0,04

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo^ 7,64% (31 de diciembre de 2019: 8,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
741.266	MediaOcean LLC	4,15%	18/08/2025	739.724	0,06
544.499	MHI Holdings LLC	5,15%	21/09/2026	543.819	0,04
515.000	Milano Acquisition Corp	4,75%	01/10/2027	516.179	0,04
213.617	Misys Ltd	8,25%	13/06/2025	215.066	0,02
447.550	Mohegan Tribal Gaming Authority	6,38%	13/10/2023	431.072	0,04
798.706	MPH Acquisition Holdings LLC	3,75%	07/06/2023	796.526	0,07
428.713	MRC Global (US) Inc	3,15%	20/09/2024	415.047	0,03
442.532	MTN Infrastructure TopCo Inc	4,00%	15/11/2024	442.366	0,04
412.973	Nautilus Power LLC	5,25%	16/05/2024	405.940	0,03
133.988	Navicure Inc	4,15%	22/10/2026	133.988	0,01
209.475	Navicure Inc	4,75%	22/10/2026	209.737	0,02
183.140	Nielsen Finance LLC	4,75%	04/06/2025	184.818	0,02
523.688	Orion Advisor Solutions Inc	5,00%	24/09/2027	526.502	0,04
412.036	Ortho-Clinical Diagnostics Inc	3,40%	30/06/2025	406.731	0,03
135.000	Packaging Coordinators Midco Inc	4,50%	30/11/2027	135.337	0,01
175.658	Pactiv Evergreen Inc	2,90%	05/02/2023	175.219	0,01
473.344	Parexel International Corp	2,90%	27/09/2024	466.244	0,04
890.000	PetSmart Inc	4,50%	11/03/2022	892.154	0,07
391.000	PetVet Care Centers LLC	3,40%	14/02/2025	387.092	0,03
333.312	PetVet Care Centers LLC	5,25%	14/02/2025	335.396	0,03
304.857	PI UK Holdco II Ltd	4,50%	03/01/2025	304.612	0,03
757.031	Playtika Holding Corp	7,00%	10/12/2024	763.099	0,06
459.738	Ply Gem Midco Inc	3,90%	12/04/2025	459.883	0,04
415.896	PQ Corp	4,00%	07/02/2027	418.279	0,03
675.853	Prairie ECI Acquiror LP	4,90%	11/03/2026	661.860	0,05
681.575	Presidio Holdings Inc	3,72%	22/01/2027	681.895	0,06
1.388.208	Prime Security Services Borrower LLC	4,25%	23/09/2026	1.398.835	0,11
188.571	Pro Mach Group Inc	4,50%	07/03/2025	186.449	0,02
271.554	Project Alpha Intermediate Holding Inc	4,48%	26/04/2024	270.875	0,02
410.035	Project Alpha Intermediate Holding Inc	4,50%	26/04/2024	407.300	0,03
1.849.060	Rackspace Technology Global Inc	4,00%	03/11/2023	1.849.291	0,15
605.000	Radiate HoldCo LLC	4,25%	25/09/2026	606.794	0,05
629.651	Realogy Group LLC	3,00%	08/02/2025	620.653	0,05
890.000	Redstone Holdco 2 LP	6,00%	01/09/2027	895.006	0,07
193.519	Refinitiv US Holdings Inc	3,40%	01/10/2025	193.479	0,02
329.630	Scientific Games International Inc	2,90%	14/08/2024	322.831	0,03
566.267	SCS Holdings I Inc	3,65%	01/07/2026	565.205	0,05
372.234	Seaworld Parks & Entertainment Inc	3,75%	01/04/2024	362.828	0,03

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo^ 7,64% (31 de diciembre de 2019: 8,98%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
467.875	Sedgwick Claims Management Services Inc	4,15%	03/09/2026	467.496	0,04
778.285	Select Medical Corp	2,53%	06/03/2025	773.908	0,06
405.000	SkyMiles IP Ltd	4,75%	20/10/2027	420.947	0,03
412.839	Solenis Holdings LLC	4,23%	26/06/2025	412.942	0,03
394.594	Solera LLC	2,90%	03/03/2023	392.240	0,03
530.000	Sophia LP	4,50%	07/10/2027	532.555	0,04
295.839	Staples Inc	5,21%	16/04/2026	287.366	0,02
239.739	Station Casinos LLC	2,50%	08/02/2027	236.662	0,02
1.201.980	Sunshine Luxembourg VII Sarl	5,00%	01/10/2026	1.209.402	0,10
299.600	Talen Energy Supply LLC	3,90%	08/07/2026	295.355	0,02
430.527	Team Health Holdings Inc	3,75%	06/02/2024	385.554	0,03
887.775	Tech Data Corp	5,65%	30/06/2025	889.994	0,07
618.055	Tempo Acquisition LLC	3,75%	02/11/2026	615.159	0,05
390.233	Tenneco Inc	3,15%	01/10/2025	381.859	0,03
1.183.080	TIBCO Software Inc	3,90%	30/06/2026	1.164.222	0,09
415.517	TMS International Corp	3,75%	14/08/2024	412.400	0,03
79.200	TransDigm Inc	2,40%	30/05/2025	77.810	0,01
611.977	TransDigm Inc	2,40%	09/12/2025	601.236	0,05
503.661	Traverse Midstream Partners LLC	6,50%	27/09/2024	495.869	0,04
237.467	Tricorbraun Holdings Inc	4,75%	30/11/2023	236.577	0,02
657.695	Trident TPI Holdings Inc	4,00%	17/10/2024	650.756	0,05
173.640	Uber Technologies Inc	3,65%	13/07/2023	173.618	0,01
288.520	Uber Technologies Inc	5,00%	04/04/2025	290.606	0,02
135.332	Ultimate Software Group Inc	4,75%	04/05/2026	136.247	0,01
647.894	Univision Communications Inc	3,75%	15/03/2024	645.263	0,05
1.433.622	Verscend Holding Corp	4,65%	27/08/2025	1.435.772	0,12
255.000	Virgin Media Bristol LLC	2,66%	31/01/2028	253.042	0,02
198.500	VS Buyer LLC	3,40%	28/02/2027	198.128	0,02
410.168	Wand Newco 3 Inc	3,15%	05/02/2026	405.143	0,03
490.000	White Cap Buyer LLC	4,50%	19/10/2027	490.510	0,04
203.946	WideOpenWest Finance LLC	4,25%	18/08/2023	203.790	0,02
445.126	William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,90%	18/05/2025	412.668	0,03
295.679	Wilsonart LLC	4,25%	19/12/2023	297.822	0,02
423.125	Zayo Group Holdings Inc	3,15%	09/03/2027	421.500	0,03
Total préstamos a plazo †				94.358.018	7,64

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 2.86% (31 de diciembre de 2019: 2,54%)			
Dólar estadounidense			
945.691	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	10.043.242	0,81
486.855	Neuberger Berman European High Yield Fund	5.589.095	0,45
459.982	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	5.234.590	0,43
1.094.321	Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	14.455.980	1,17
Total fondos de inversión [#]		35.322.907	2,86
Total inversiones		1.326.166.306	107,40

Contratos de divisas a plazo 0,89% (31 de diciembre de 2019: 0,29%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.252.656 BRL	224.513 USD	05/01/2021	Citibank NA	2	16.651	0,00
388.238 BRL	66.883 USD	02/03/2021	Citibank NA	1	7.782	0,00
7.158.020 BRL	1.349.433 USD	05/01/2021	Goldman Sachs International	2	28.646	0,00
19.106.190 BRL	3.416.130 USD	02/03/2021	Goldman Sachs International	3	258.368	0,02
291.899 BRL	52.731 USD	02/03/2021	HSBC Bank Plc	1	3.407	0,00
12.739 CAD	9.699 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	301	0,00
2.759.480.000 CLP	3.566.187 USD	14/01/2021	Citibank NA	1	317.123	0,03
2.759.480.000 CLP	3.852.193 USD	03/02/2021	Citibank NA	1	31.117	0,00
308.124.884 CLP	413.340 USD	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	20.357	0,00
214.120.771 CLP	289.255 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	1	12.128	0,00
4.539.891 CNY	687.273 USD	18/02/2021	Morgan Stanley	1	9.482	0,00
10.492.265.000 COP	2.875.097 USD	14/01/2021	Citibank NA	1	192.387	0,02
10.492.265.000 COP	3.014.023 USD	03/02/2021	Citibank NA	1	53.657	0,01
3.160.500.678 COP	907.666 USD	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	14.747	0,00
9.141.145 CZK	346.564 EUR	11/01/2021	Citibank NA	1	1.796	0,00
6.910.302 CZK	261.853 EUR	11/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.522	0,00
6.090.180 DKK	962.613 USD	20/01/2021	UBS AG	1	38.831	0,00
242.007 EUR	86.277.743 HUF	17/03/2021	Citibank NA	1	5.548	0,00
3.775.782 EUR	4.441.634 USD	20/01/2021	Citibank NA	4	179.994	0,02
362.524 EUR	128.895.329 HUF	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	9.484	0,00
363.867 EUR	129.271.415 HUF	20/01/2021	HSBC Bank Plc	1	9.260	0,00
787.155 EUR	925.852 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	37.640	0,00
26.386 EUR	118.324 PLN	05/03/2021	Morgan Stanley	1	562	0,00
1.252.436 EUR	1.488.100 USD	20/01/2021	Royal Bank Of Canada	2	44.905	0,01
604.608 EUR	733.836 USD	05/01/2021	Standard Chartered Bank	2	5.932	0,00
227.303 GBP	299.187 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	11.566	0,00
998.225 GBP	1.286.132 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	78.573	0,01
533.082 GBP	690.234 USD	20/01/2021	Royal Bank Of Canada	1	38.559	0,00

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,89% (31 de diciembre de 2019: 0,29%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.905.173.779 IDR	347.171 USD	03/02/2021	Goldman Sachs International	1	4.592	0,00
136.405.000 INR	1.852.506 USD	03/02/2021	Citibank NA	1	10.153	0,00
136.405.000 INR	1.833.479 USD	14/01/2021	Citibank NA	1	32.836	0,00
48.612.916 INR	658.706 USD	13/01/2021	Citibank NA	1	6.489	0,00
5.769.220 INR	78.184 USD	13/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	759	0,00
45.868 JPY	436 USD	20/01/2021	UBS AG	1	9	0,00
1.033.050.000 KRW	945.367 USD	03/02/2021	Citibank NA	1	4.726	0,00
1.033.050.000 KRW	929.261 USD	14/01/2021	Citibank NA	1	20.764	0,00
1.281.629.211 KRW	1.173.664 USD	15/01/2021	Standard Chartered Bank	1	4.967	0,00
5.069.821 MXN	239.640 USD	05/02/2021	Citibank NA	1	13.857	0,00
13.388.574 MXN	637.554 USD	05/02/2021	Goldman Sachs International	3	31.891	0,00
2.081.379 MXN	103.376 USD	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	696	0,00
4.052.942 MXN	200.315 USD	05/02/2021	Morgan Stanley	1	2.336	0,00
77.495.000 MXN	3.851.165 USD	14/01/2021	Royal Bank Of Canada	1	33.791	0,00
2.985.089 MYR	732.571 USD	22/02/2021	Goldman Sachs International	2	10.857	0,00
4.739.395 RON	965.942 EUR	30/03/2021	HSBC Bank Plc	1	1.719	0,00
217.110.000 RUB	2.857.978 USD	14/01/2021	Citibank NA	1	74.211	0,01
217.110.000 RUB	2.924.907 USD	03/02/2021	Citibank NA	1	834	0,00
128.529.292 RUB	1.705.149 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	2	13.679	0,00
16.203.140 RUB	213.085 USD	16/04/2021	HSBC Bank Plc	1	3.600	0,00
42.652 SEK	4.836 USD	20/01/2021	UBS AG	1	359	0,00
8.142.999 TRY	1.007.755 USD	05/03/2021	Citibank NA	3	64.110	0,01
2.481.322 TRY	305.153 USD	08/03/2021	Citibank NA	1	21.026	0,00
925.268 TRY	119.182 USD	08/03/2021	Goldman Sachs International	1	2.448	0,00
488.579 TRY	60.514 USD	08/03/2021	HSBC Bank Plc	1	3.711	0,00
1.922.705 TRY	238.032 USD	08/03/2021	Morgan Stanley	1	14.715	0,00
459.084 USD	34.146.661 RUB	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	2.439	0,00
813.412 USD	4.205.338 BRL	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	3.790	0,00
105.781 USD	1.552.024 ZAR	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	580	0,00
3.315.158 USD	2.698.543 EUR	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	10.967	0,00
29.385.000 ZAR	1.918.209 USD	14/01/2021	Citibank NA	1	79.259	0,01
11.418.310 ZAR	726.897 USD	05/02/2021	Citibank NA	2	47.074	0,01
29.385.000 ZAR	1.989.539 USD	03/02/2021	Citibank NA	1	2.753	0,00
10.675.170 ZAR	650.457 USD	05/02/2021	Standard Chartered Bank	1	73.142	0,01
Clases AUD con cobertura						
5.319.150 AUD	3.832.716 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	272.521	0,02
4.964.222 AUD	3.570.417 USD	20/01/2021	UBS AG	1	260.891	0,02
5.128.621 AUD	3.692.686 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	14	265.502	0,02

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,89% (31 de diciembre de 2019: 0,29%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
5.278.947 EUR	6.243.795 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	217.735	0,02
5.177.883 EUR	6.123.157 USD	20/01/2021	UBS AG	2	214.668	0,02
7.112.237 EUR	8.446.718 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	41	258.792	0,02
7.246 USD	5.891 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	34	0,00
Clases GBP con cobertura						
1.038.154 GBP	1.344.791 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	74.500	0,01
1.056.473 GBP	1.369.177 USD	20/01/2021	UBS AG	3	75.160	0,01
1.403.310 GBP	1.824.528 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	11	93.980	0,01
Clases HKD con cobertura						
29.978 HKD	3.866 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
5.539.832 HKD	714.499 USD	20/01/2021	UBS AG	1	6	0,00
356.981 USD	2.767.525 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	37	0,00
702.577 USD	5.446.713 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	82	0,00
Clases JPY con cobertura						
9.886.395.701 JPY	93.563.178 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	2.212.018	0,18
9.452.160.414 JPY	89.413.416 USD	20/01/2021	UBS AG	1	2.155.094	0,17
9.719.633.110 JPY	92.016.676 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	2.142.995	0,17
Clases SGD con cobertura						
10.943.085 SGD	8.082.106 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	197.834	0,01
10.572.529 SGD	7.799.750 USD	20/01/2021	UBS AG	2	199.816	0,02
16.124.119 SGD	11.933.658 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	63	266.449	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					10.937.578	0,89

Contratos de futuros 0,11% (31 de diciembre de 2019: 0,34%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
63	Euro-BOBL Future March 2021	12.333	0,00
41	United Kingdom Long Gilt Future March 2021	82.947	0,00
(496)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2021	85.151	0,01
(436)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	1.206.257	0,10
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		1.386.688	0,11

Contratos de swap de tipos de interés 0,02% (31 de diciembre de 2019: 0,01%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
BRL	2.099.808	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,08%	1D BROIS	100.957	0,01
BRL	7.748.256	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,28%	1D BROIS	97.473	0,01
BRL	1.102.672	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,55%	1D BROIS	74.084	0,00

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 0,02% (31 de diciembre de 2019: 0,01%) (cont.)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
BRL	1.391.591	03/01/2022	Morgan Stanley	(Pagar)	5,98%	1D BROIS	18.442	0,00
BRL	3.860.376	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,17%	1D BROIS	7.542	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						298.498	0,02	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de rentabilidad total 0,09% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable ²	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
USD	30.000.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	348.209	0,03
USD	22.500.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	209.902	0,02
USD	24.000.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ⁴	178.044	0,01
USD	12.000.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	122.484	0,01
USD	12.000.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	111.949	0,01
USD	11.600.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ⁴	80.527	0,01
USD	8.500.000	20/03/2021	0,239	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	52.940	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]					1.104.055	0,09

² El LIBOR a 3 meses es la referencia para la totalidad de los contratos de swap de rentabilidad total.

³ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

⁴ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
	1.339.893.125	108,51

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,11%) (31 de diciembre de 2019: (0,69%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
972.706 BRL	190.131 USD	02/03/2021	Citibank NA	2	(3.059)	(0,00)
1.162.247 BRL	224.342 USD	02/03/2021	Goldman Sachs International	1	(819)	(0,00)
4.205.338 BRL	813.034 USD	02/02/2021	Goldman Sachs International	1	(3.692)	(0,00)
5.742.452 CZK	219.706 EUR	22/03/2021	Goldman Sachs International	1	(1.634)	(0,00)
2.698.543 EUR	3.312.950 USD	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(11.148)	(0,00)
20.522 EUR	100.768 RON	09/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(96)	(0,00)
19.600 EUR	526.959 CZK	11/01/2021	UBS AG	1	(567)	(0,00)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,11%) (31 de diciembre de 2019: (0,69%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
129.269.139 HUF	358.250 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.393)	(0,00)
47.467.492 HUF	134.014 EUR	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(4.118)	(0,00)
167.705.580 HUF	464.115 EUR	17/03/2021	Standard Chartered Bank	1	(3.070)	(0,00)
44.301.295 KZT	104.341 USD	25/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(741)	(0,00)
33.406.048 KZT	78.667 USD	25/03/2021	Morgan Stanley	1	(546)	(0,00)
77.495.000 MXN	3.875.989 USD	03/02/2021	Citibank NA	1	(275)	(0,00)
1.894.612 MXN	95.042 USD	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(310)	(0,00)
2.573.389 PEN	715.438 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	(4.062)	(0,00)
542.201 PLN	122.188 EUR	05/03/2021	Citibank NA	1	(4.144)	(0,00)
3.759.820 PLN	839.782 EUR	26/02/2021	Citibank NA	3	(19.407)	(0,00)
1.993.907 USD	29.385.000 ZAR	14/01/2021	Citibank NA	1	(3.561)	(0,00)
122.715 USD	102.914 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(3.253)	(0,00)
241.048 USD	1.252.656 BRL	05/01/2021	Citibank NA	2	(116)	(0,00)
3.852.193 USD	2.759.480.000 CLP	14/01/2021	Citibank NA	1	(31.117)	(0,00)
1.856.176 USD	136.405.000 INR	14/01/2021	Citibank NA	1	(10.140)	(0,00)
945.281 USD	1.033.050.000 KRW	14/01/2021	Citibank NA	1	(4.745)	(0,00)
3.884.465 USD	77.495.000 MXN	14/01/2021	Citibank NA	1	(491)	(0,00)
2.930.751 USD	217.110.000 RUB	14/01/2021	Citibank NA	1	(1.438)	(0,00)
751.663 USD	12.417.832 ZAR	05/02/2021	Citibank NA	2	(90.059)	(0,01)
3.012.508 USD	10.492.265.000 COP	14/01/2021	Citibank NA	1	(54.976)	(0,01)
2.056.257 USD	1.575.627 GBP	20/01/2021	Citibank NA	1	(97.831)	(0,01)
58.172 USD	47.818 EUR	05/01/2021	Deutsche Bank AG	1	(335)	(0,00)
6.378.533 USD	5.394.486 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	(224.418)	(0,02)
105.605 USD	367.536.989 COP	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	(1.663)	(0,00)
9.694 USD	12.739 CAD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(306)	(0,00)
4.871 USD	42.651 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(324)	(0,00)
382.902 USD	8.146.250 MXN	05/02/2021	Goldman Sachs International	1	(24.419)	(0,00)
1.205.932 USD	915.780 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(46.059)	(0,01)
969.697 USD	6.090.179 DKK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(31.748)	(0,00)
568.184 USD	2.952.682 BRL	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	(273)	(0,00)
2.804.961 USD	2.351.105 EUR	05/01/2021	Goldman Sachs International	2	(71.733)	(0,01)
259.464 USD	214.518 EUR	05/01/2021	HSBC Bank Plc	1	(3.009)	(0,00)
58.198 USD	1.257.461 MXN	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	(4.677)	(0,00)
138.806 USD	1.089.934 TRY	08/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(4.470)	(0,00)
368.302 USD	303.401 EUR	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(2.924)	(0,00)
63.176 USD	216.947.122 COP	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(141)	(0,00)
560.463 USD	3.027.928 BRL	02/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(22.280)	(0,00)
165.864 USD	128.736 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(10.135)	(0,00)
1.552.431 USD	1.319.869 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(63.113)	(0,01)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,11%) (31 de diciembre de 2019: (0,69%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
751.938 USD	10.731.437.895 IDR	03/02/2021	Morgan Stanley	1	(17.640)	(0,00)
117.959 USD	96.942 EUR	05/01/2021	Morgan Stanley	1	(655)	(0,00)
33.624 USD	547.622 ZAR	05/02/2021	Morgan Stanley	1	(3.496)	(0,00)
701.958 USD	535.914 GBP	20/01/2021	Royal Bank Of Canada	1	(30.707)	(0,00)
397.241 USD	336.135 EUR	20/01/2021	Royal Bank Of Canada	1	(14.194)	(0,00)
352.117 USD	289.367 EUR	05/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(1.937)	(0,00)
82.030 USD	1.652.676 MXN	05/02/2021	Standard Chartered Bank	1	(605)	(0,00)
5.714 USD	52.924 NOK	20/01/2021	UBS AG	1	(467)	(0,00)
Clases AUD con cobertura						
83.925 USD	118.578 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(7.591)	(0,00)
31.625 USD	43.971 AUD	20/01/2021	UBS AG	1	(2.311)	(0,00)
131.496 USD	182.603 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	(9.434)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
113.482 EUR	139.478 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(573)	(0,00)
761.097 EUR	932.365 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(768)	(0,00)
1.013 USD	830 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(3)	(0,00)
1.200.788 USD	1.013.142 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	29	(39.315)	(0,01)
Clases GBP con cobertura						
1.117.769 USD	830.229 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	(17.262)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
5.481.412 HKD	707.044 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(74)	(0,00)
131.416 HKD	16.955 USD	20/01/2021	UBS AG	3	(6)	(0,00)
7.208.903 HKD	929.865 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	(91)	(0,00)
367.758 USD	2.851.389 HKD	20/01/2021	UBS AG	1	(3)	(0,00)
4.717 USD	36.579 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
182.308.503 JPY	1.767.494 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(1.367)	(0,00)
225.037.106 JPY	2.180.344 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(280)	(0,00)
1.551.112 USD	163.940.578 JPY	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(37.074)	(0,00)
1.558.817 USD	164.787.262 JPY	20/01/2021	UBS AG	1	(37.572)	(0,01)
15.406.889 USD	1.605.264.645 JPY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	10	(144.232)	(0,01)
Clases SGD con cobertura						
157.467 SGD	119.148 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
8.634 USD	11.478 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(51)	(0,00)
662.055 USD	891.300 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	33	(12.336)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.249.882)	(0,11)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,02%) (31 de diciembre de 2019: (0,02%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(74)	Euro-Bund Future March 2021	(80.583)	(0,01)
(13)	United Kingdom Long Gilt Future March 2021	(26.123)	(0,00)
(667)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(150.413)	(0,01)
(215)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	(41.992)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(299.111)	(0,02)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.548.993)	(0,13)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.338.344.132	108,38
Otro pasivo neto	(103.556.797)	(8,38)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.234.787.335	100,00

^ Puede que los préstamos a plazo con cupón del 0,00% no se hayan liquidado a 31 de diciembre de 2020, por lo que no tienen tipos de interés efectivos. Los tipos de interés no tienen efecto hasta la liquidación.

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	321.023.780	20,74
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	442.112.549	28,56
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	527.707.070	34,09
μ Fondos de inversión	35.322.907	2,28
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	1.087.577	0,07
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	11.090.249	0,72
Total inversiones	1.338.344.132	86,46

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
558.920.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 30/09/2020	558.222.153
426.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/10/2050	448.215.153
419.420.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/11/2050	439.280.303
404.300.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/09/2050	424.496.774
399.540.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/01/2051	417.713.399
388.920.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/12/2050	404.989.874
388.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	404.301.066
389.580.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2050	404.073.536
384.840.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	398.419.861
367.940.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2050	387.797.706
376.960.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2050	382.974.663
362.940.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2050	377.031.004
355.580.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	373.552.920
337.520.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2050	354.597.420
341.720.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2050	351.755.469
329.640.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/08/2050	346.312.975
321.360.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/09/2050	339.615.039
314.620.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/10/2050	331.121.645
306.800.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/01/2051	317.249.314
297.540.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/12/2050	307.214.187
299.680.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2050	305.904.676
272.060.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2050	280.140.692
264.360.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2050	272.600.667
259.560.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2050	263.987.342
245.560.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/11/2050	253.231.244
223.260.000	Ginnie Mae II Pool, 3.00%, 01/10/2050	234.389.798
223.180.000	Ginnie Mae, 2.50%, 01/01/2051	234.205.347
224.240.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/10/2050	231.049.798
211.460.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2050	220.418.911

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
558.920.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 30/09/2020	561.129.613
426.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/10/2050	447.485.127
419.420.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/11/2050	437.407.443
404.300.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/09/2050	425.572.834
388.120.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	408.175.670
388.920.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/12/2050	407.361.693
389.580.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2050	403.954.649
384.840.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	401.506.252
376.960.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2050	392.127.974
367.940.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2050	387.309.465
362.940.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2050	377.041.793
355.580.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	375.380.730
341.720.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2050	359.281.666
337.520.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2050	355.188.851
329.640.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/08/2050	349.159.764
321.360.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/09/2050	338.685.490
314.620.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/10/2050	329.468.755
299.680.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2050	308.830.880
297.540.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/12/2050	308.291.737
272.060.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2050	280.567.566
275.697.579	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2021	275.520.466
264.360.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2050	274.666.136
259.560.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2050	264.703.144
245.560.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/11/2050	254.036.352
241.500.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/01/2050	248.662.526
241.540.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/01/2050	245.751.495
223.260.000	Ginnie Mae II Pool, 3.00%, 01/10/2050	232.600.103
224.240.000	Fannie Mae Pool, 2.00%, 01/10/2050	231.719.170
211.460.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2050	222.276.127

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*

Informe del Gestor de inversiones

Desde el 1 de enero de 2020 hasta el cierre de la Cartera el 30 de noviembre de 2020, la rentabilidad total de la Clase de Acumulación USD I fue del 1,65%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA US 3-Month Treasury Bill (rentabilidad total en USD), obtuvo una rentabilidad del 0,66%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Cuando quedaron patentes las enormes repercusiones de la COVID-19, los diferenciales de crédito se ampliaron hasta niveles no vistos en una década, y las rentabilidades de la deuda pública cayeron. Las restricciones impuestas por los gobiernos y la prudencia de los consumidores provocaron una caída súbita y acusada de la actividad económica y un aumento del desempleo. En respuesta a esta perturbación exógena, los bancos centrales y las autoridades de todo el mundo pusieron inmediatamente en marcha medidas de expansión monetaria y fiscal, así como otras encaminadas a garantizar el correcto funcionamiento de los mercados de capitales. Las contundentes medidas monetarias y fiscales facilitaron una estabilización inicial en los mercados de crédito, mientras que la aprobación de varias vacunas en meses posteriores permitió que los diferenciales de crédito lograran volver a niveles similares a los niveles prepandemia. Por otra parte, las rentabilidades de la deuda pública siguen a niveles históricamente bajos —aunque subieron algo al final del año con respecto a los mínimos históricos de meses anteriores—. Pese a la abundante volatilidad, los sectores de diferenciales —que incluyen el crédito con grado de inversión, el crédito sin grado de inversión, los préstamos bancarios, la deuda de mercados emergentes y los sectores titulizados— generaron una rentabilidad positiva a lo largo de los últimos 12 meses.

Durante el periodo, las exposiciones a crédito de la Cartera contribuyeron a su rentabilidad. La asignación a alta rentabilidad global fue la que contribuyó a los resultados de la cartera, seguida por las asignaciones a crédito con grado de inversión global, valores híbridos, CLO y crédito titulizado. La rentabilidad de nuestras posiciones en tipos de interés fue negativa durante el periodo a causa de las exposiciones en corto a tipos estadounidenses y de los países centrales europeos.

La estrategia activa de la cartera en divisas lastró la rentabilidad. Durante el periodo, las infraponderaciones del dólar neozelandés y el dólar canadiense fueron las posiciones que mejor se comportaron. En cambio, las sobreponderaciones de la corona noruega y el dólar australiano generaron los peores resultados.

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020* USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	134.632.480
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	172.042	6.582.277
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		255	2.001.937
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	9.432
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	4.644.339
Ingresos a percibir y otros activos		4.025	1.009.488
Activos totales		176.322	148.879.953
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	8.949.745
Descubierto bancario	4	100.265	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	5.800
Gastos devengados		18.003	146.379
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	5.138.386
Otras cuentas por pagar		58.054	115.890
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		176.322	14.356.200
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–	134.523.753

* La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	2.365.814	3.727.592
Ingresos por dividendos	1	102.168	212.531
Ingresos varios		–	5.472
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(9.391.918)	1.907.301
		(6.923.936)	5.852.896
Gastos			
Comisión de gestión	6	470.157	522.402
Comisión de distribución	6	1.774	5.062
Comisión de administración	6	167.183	201.662
Comisión de compromiso	19	20.021	9.143
Comisión de depósito	6	13.358	12.057
Comisión del Depositario	6	6.625	9.039
Honorarios profesionales	9	118.142	64.801
Honorarios de los Consejeros	7	4.314	4.530
Costes de transacciones	9	111.506	137.598
Honorarios de auditoría	8	12.154	11.844
Reembolso de IVA		(964)	(1.595)
Otros gastos	9	16.812	18.161
Gastos no asumidos	6	(305.183)	(247.716)
Gastos totales		635.899	746.988
Costes financieros			
Gastos por intereses		1.194	654
Repartos de dividendos abonados	1	58.314	248.078
		59.508	248.732
Impuestos retenidos en origen	1	366	12.196
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(7.619.709)	4.844.980

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo/ejercicio		134.523.753	80.419.652
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(7.619.709)	4.844.980
Suscripciones	5	30.966.944	120.803.903
Reembolsos	5	(157.870.988)	(71.544.782)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo/ejercicio		–	134.523.753

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
27.200.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	28.181.750
9.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2050	9.781.869
8.580.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	9.017.391
6.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2050	6.673.566
6.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2050	6.604.544
6.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2050	6.590.334
5.940.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2050	6.124.997
5.940.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2050	6.115.716
4.920.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/05/2050	5.209.475
5.200.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	5.197.099
5.200.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/10/2020	5.196.666
4.920.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2050	5.117.484
4.400.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	5.019.794
4.780.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2050	4.959.159
4.340.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.35%, 01/02/2025	4.799.441
4.180.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2050	4.339.689
3.977.931	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2, 4.43%, 25/01/2029	4.002.793
3.740.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/10/2050	3.929.931
3.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/11/2050	3.768.840
3.600.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	3.726.680
3.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2050	3.657.642
3.460.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/09/2050	3.635.258
3.460.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	3.603.970
3.780.065	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2, 2.28%, 25/03/2031	3.364.258
2.400.000	Virgin Media Secured Finance Plc, 5.25%, 15/05/2029	3.362.860
3.140.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/12/2050	3.269.884

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
42.053.767	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2022	41.886.338
27.200.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	28.201.917
11.980.730	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/02/2040	17.655.151
12.968.000	Ripon Mortgages Plc, 2.06%, 20/08/2056	15.792.149
13.710.952	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.00%, 15/01/2026	15.623.664
258.344	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	14.454.347
8.714.992	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.38%, 15/02/2044	11.870.637
9.280.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2050	9.756.402
8.580.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	9.057.355
10.000.000	CIFC Funding 2019-III Ltd, 8.64%, 16/07/2032	8.370.000
8.200.000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2, 2.43%, 25/07/2030	7.827.758
786.185	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	7.417.996
6.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2050	6.811.925
6.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2050	6.681.587
6.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2050	6.610.113
6.480.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/01/2050	6.593.877
6.400.000	Trafigura Securitisation Finance PLC 2017-1, 2.59%, 15/12/2020	6.385.120
5.940.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2050	6.173.283
5.940.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2050	6.125.693
5.940.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/01/2050	6.115.948

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 4,10%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US 3-Month Treasury Bill (rentabilidad total) (el "Índice") registró un 0,67%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La deuda de mercados emergentes ("ME") se vio sometida a considerables presiones durante el primer semestre de 2020, ya que la pandemia de coronavirus causó estragos en la economía mundial y los mercados financieros. Las presiones experimentadas por los ME se vieron agravadas por el desplome de los precios del petróleo causado por los desacuerdos de la OPEP+, así como por las repercusiones de una movilidad mundial limitada y los elevados costes fiscales asumidos para hacer frente a la pandemia y a sus consecuencias económicas. Los activos de riesgo rebotaron en el segundo trimestre gracias a unos estímulos monetarios y fiscales extraordinarios en todo el mundo y a los esfuerzos realizados para reabrir algunas economías. En el sector de las materias primas, los metales se comportaron muy bien, mientras que los precios del crudo se movieron dentro de un rango. Los mercados cedieron algo de terreno en septiembre y octubre, pero esto dio paso a un repunte a finales de año gracias a las buenas noticias sobre las vacunas y a la resolución de las elecciones estadounidenses. Los precios del petróleo se dispararon hasta sus niveles más elevados desde el comienzo de la pandemia, mientras que activos considerados refugio, como los títulos del Tesoro estadounidense, los Bund alemanes y el oro, se comportaron peor.

La Cartera cosechó una rentabilidad total positiva en el ejercicio y batió al Índice, impulsada por el posicionamiento en la curva de rentabilidades y por el posicionamiento ascendente en países de ME. Las exposiciones a Turquía, México y China realizaron las mayores aportaciones a la rentabilidad. En cambio, la exposición a Sri Lanka, lastrada por dificultades financieras, fue la que más rentabilidad restó durante el periodo analizado.

Tras la acusada caída del crecimiento del PIB mundial el pasado año como consecuencia de la propagación del coronavirus, las economías se han ido recuperando a distintos ritmos durante los últimos meses, respaldadas por los contundentes estímulos fiscales adoptados en todo el mundo. Nuestra hipótesis principal para el próximo periodo es que esta recuperación gradual continúe, con el apoyo de la distribución de las vacunas, pero con baches a lo largo del camino, a medida que los países afrontan recrudescimientos del virus y aplican nuevas restricciones temporales.

En cuanto a las empresas de ME, las tasas de morosidad permanecieron contenidas en 2020, con una tasa de impago acumulada del 3,5% para el segmento de alta rentabilidad del mercado, muy inferior al 6,8% de morosidad alcanzado en 2020 en el mercado estadounidense de alta rentabilidad. Prevemos que los impagos corporativos seguirán contenidos en adelante y pronosticamos una tasa de morosidad del 2,9% para 2021, en línea con el promedio a 10 años de la clase de activos. Creemos que el EBITDA debería repuntar en 2021 y los indicadores de apalancamiento de las empresas deberían mejorar.

Dejando a un lado la evolución del coronavirus a escala mundial y su incidencia sobre las perspectivas macroeconómicas, creemos que los riesgos para la clase de activos se han ido reduciendo, ya que las perspectivas de tensiones entre Estados Unidos y China han disminuido y la incertidumbre de las elecciones estadounidenses se ha disipado con un resultado que, a nuestro juicio, favorecerá a las economías emergentes, como también hará la perspectiva de una recuperación cíclica. Puesto que es más probable que se invierta en infraestructuras, continuamos viendo elementos favorables a las materias primas, especialmente en el sector de metales y minería, lo que, a nuestro juicio, probablemente va a ser positivo para la clase de activos de ME.

Creemos que, tras el reciente repunte, las valoraciones de la deuda soberana en monedas fuertes y de empresa se han situado dentro de una gama de valor razonable, pero todavía atractiva en comparación con los mercados desarrollados.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	5.769.974.797	5.501.681.711
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	338.863.980	285.531.463
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		3.253	5.088.090
Cuentas a percibir por acciones emitidas		12.886.596	48.270.136
Ingresos a percibir y otros activos		68.748.284	68.262.963
Activos totales		6.190.476.910	5.908.834.363
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	6.117.658	7.478.759
Descubierto bancario	4	2.642	8.842
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		6.659.741	3.779.974
Gastos devengados		3.621.458	3.960.696
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	180.839
Otras cuentas por pagar		205.838	212.034
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		16.607.337	15.621.144
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		6.173.869.573	5.893.213.219

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	246.450.619	238.567.594
Ingresos por dividendos	1	37.500	–
Ingresos por préstamo de valores	18	91.651	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	174.918.697	53.419.108
		421.498.467	291.986.702
Gastos			
Comisión de gestión	6	32.035.206	29.173.266
Comisión de distribución	6	1.185.037	1.079.898
Comisión de administración	6	5.117.693	5.108.521
Comisión de compromiso	19	1.289.220	618.706
Comisión de depósito	6	505.088	475.482
Comisión del Depositario	6	563.953	514.936
Honorarios profesionales	9	387.115	258.639
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	163.219	131.129
Honorarios de auditoría	8	31.637	28.144
Reembolso de IVA		(82.824)	(81.403)
Otros gastos	9	55.879	29.655
Gastos totales		41.257.104	37.341.503
Costes financieros			
Gastos por intereses		1.107	1.650
Repartos de dividendos abonados	1	64.635.424	62.887.337
		64.636.531	62.888.987
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		315.604.832	191.756.212

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		5.893.213.219	3.693.785.029
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		315.604.832	191.756.212
Suscripciones	5	2.616.951.089	3.872.801.788
Reembolsos	5	(2.651.899.567)	(1.865.129.810)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		6.173.869.573	5.893.213.219

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 0,65% (31 de diciembre de 2019: 1,02%)					
Dólar estadounidense					
40.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	11/02/2021	39.997.889	0,65
Total bonos del Tesoro **				39.997.889	0,65
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%)					
Euro					
11.000.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2024	14.046.941	0,23
2.000.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	2,88%	25/10/2025	2.647.958	0,04
10.000.000	Petroleos Mexicanos*	1,88%	21/04/2022	12.161.877	0,20
10.000.000	Petroleos Mexicanos*	3,75%	21/02/2024	12.432.712	0,20
14.243.000	Petroleos Mexicanos*	5,13%	15/03/2023	18.188.437	0,29
Total euro				59.477.925	0,96
Dólar estadounidense					
127.200.000	1MDB Energy Ltd**	5,99%	11/05/2022	133.874.029	2,17
10.000.000	1MDB Global Investments Ltd†	4,40%	09/03/2023	10.192.500	0,17
21.654.000	ABQ Finance Ltd†	1,88%	08/09/2025	21.614.223	0,35
13.043.000	ABQ Finance Ltd†	3,13%	24/09/2024	13.721.696	0,22
5.000.000	ADCB Finance Cayman Ltd†	4,50%	06/03/2023	5.367.023	0,09
7.000.000	Africa Finance Corp*	3,88%	13/04/2024	7.514.997	0,12
3.000.000	African Export-Import Bank*	4,13%	20/06/2024	3.237.807	0,05
300.000	African Export-Import Bank*	5,25%	11/10/2023	330.053	0,01
8.000.000	AKCB Finance Ltd†	4,75%	09/10/2023	8.717.098	0,14
5.000.000	Alfa SAB de CV†	5,25%	25/03/2024	5.521.300	0,09
24.317.000	Alpek SAB de CV†	4,50%	20/11/2022	25.733.708	0,41
881.000	Alpek SAB de CV†	5,38%	08/08/2023	969.052	0,02
18.012.000	APICORP Sukuk Ltd*	3,14%	01/11/2022	18.827.431	0,31
26.613.000	Arab Petroleum Investments Corp*	4,13%	18/09/2023	28.772.982	0,47
19.700.000	Azure Orbit IV International Finance Ltd*	3,75%	25/01/2023	20.584.102	0,33
9.872.000	Azure Power Energy Ltd*	5,50%	03/11/2022	10.144.432	0,16
2.352.000	Baidu Inc†	1,72%	09/04/2026	2.389.359	0,04
17.428.000	Banco Bradesco SA*	3,20%	27/01/2025	18.277.789	0,30
13.616.000	Banco BTG Pactual SA*	4,50%	10/01/2025	14.569.256	0,24
5.000.000	Banco BTG Pactual SA*	5,50%	31/01/2023	5.378.625	0,09
10.287.000	Banco BTG Pactual SA*	5,75%	28/09/2022	10.932.612	0,18
10.000.000	Banco de Bogota SA*	6,25%	12/05/2026	11.550.100	0,19
8.861.000	Banco del Estado de Chile*	2,70%	09/01/2025	9.376.134	0,15
13.000.000	Banco do Brasil SA*	3,88%	10/10/2022	13.559.780	0,22
15.515.000	Banco do Brasil SA*	4,88%	19/04/2023	16.581.811	0,27

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
14.600.000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa*	4,13%	06/06/2024	15.740.771	0,26
1.820.000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank†	3,38%	18/01/2023	1.892.800	0,03
6.097.000	Banco Santander Chile†	2,70%	10/01/2025	6.462.881	0,10
18.676.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander*	5,38%	17/04/2025	21.479.548	0,35
8.524.000	Banco Votorantim SA†	4,50%	24/09/2024	9.024.785	0,15
2.000.000	Bancolombia SA*	3,00%	29/01/2025	2.081.900	0,03
2.854.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	4,75%	13/05/2025	3.194.477	0,05
6.000.000	Bank Muscat SAOG*	4,88%	14/03/2023	6.116.106	0,10
44.539.000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,50%	06/05/2021	45.271.075	0,73
10.000.000	BBK BSC*	5,50%	09/07/2024	10.406.652	0,17
31.127.000	BBVA Bancomer SA*	6,75%	30/09/2022	33.679.414	0,55
18.000.000	Bharti Airtel International Netherlands BV*	5,35%	20/05/2024	19.897.110	0,32
9.194.000	Black Sea Trade & Development Bank*	3,50%	25/06/2024	9.747.127	0,16
3.988.000	Blossom Joy Ltd*	3,10%	29/12/2049	4.003.708	0,06
13.502.000	Bluestar Finance Holdings Ltd*	3,50%	30/09/2021	13.631.529	0,22
6.600.000	BOC Aviation Ltd*	2,75%	02/12/2023	6.840.253	0,11
6.000.000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co Ltd*	4,00%	22/01/2022	6.165.108	0,10
5.000.000	Boubyan Sukuk Ltd†	2,59%	18/02/2025	5.189.237	0,08
16.500.000	Braskem Finance Ltd†	6,45%	03/02/2024	18.088.290	0,29
35.099.332	Brazil Loan Trust 1†	5,48%	24/07/2023	36.503.657	0,59
58.193.600	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†	5,33%	15/02/2028	63.358.864	1,03
25.694.000	CBQ Finance Ltd†	2,00%	15/09/2025	25.790.097	0,42
1.900.000	CBQ Finance Ltd†	3,25%	13/06/2021	1.924.358	0,03
7.918.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,99%	21/07/2025	8.008.291	0,13
24.038.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	3,50%	16/05/2024	25.505.953	0,41
14.596.000	CCCI Treasure Ltd*	3,43%	29/12/2049	14.421.578	0,23
3.000.000	CDBL Funding 1*	1,47%	15/11/2021	3.004.125	0,05
11.821.000	CDBL Funding 1*	1,50%	04/11/2023	11.830.664	0,19
1.293.000	CDBL Funding 1*	3,00%	24/04/2023	1.339.423	0,02
1.500.000	CDBL Funding 2*	1,37%	18/07/2021	1.499.242	0,02
25.000.000	CDBL Funding 2*	3,75%	11/03/2022	25.718.038	0,42
3.000.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA†	3,63%	04/02/2025	3.116.280	0,05
5.000.000	China Cinda Finance 2015 I Ltd*	4,25%	23/04/2025	5.534.055	0,09
32.500.000	China Construction Bank Corp*	1,00%	04/08/2023	32.584.326	0,53
13.000.000	China Construction Bank Corp*	1,25%	04/08/2025	13.014.123	0,21
8.000.000	China Evergrande Group*	6,25%	28/06/2021	7.779.341	0,13
22.271.000	China Huadian Overseas Development 2018 Ltd*	3,38%	29/12/2049	22.700.830	0,37
29.108.000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	30.386.759	0,49

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
47.383.000	China Minmetals Corp*	3,75%	29/12/2049	48.210.732	0,78
10.440.000	China Minmetals Corp*	4,45%	29/12/2049	10.539.180	0,17
2.489.000	China SCE Group Holdings Ltd*	7,45%	17/04/2021	2.516.978	0,04
3.442.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,10%	29/12/2049	3.545.533	0,06
18.240.000	Chinalco Capital Holdings Ltd*	4,25%	21/04/2022	18.606.972	0,30
7.000.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	1,41%	25/04/2021	7.000.000	0,11
4.337.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	1,75%	10/08/2023	4.366.021	0,07
3.800.000	CITIC Securities Finance MTN Co Ltd*	2,00%	03/06/2025	3.849.555	0,06
13.000.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	12.893.737	0,21
11.000.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	3,13%	19/06/2022	11.062.131	0,18
11.683.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	3,38%	19/06/2024	11.831.850	0,19
14.268.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	3,50%	19/07/2022	14.409.466	0,23
20.010.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	4,63%	14/03/2023	20.735.441	0,34
49.140.000	Comision Federal de Electricidad*	4,88%	26/05/2021	50.055.724	0,81
41.043.000	Comision Federal de Electricidad*	4,88%	15/01/2024	45.605.135	0,74
12.913.000	Contemporary Ruiding Development Ltd*	1,88%	17/09/2025	13.064.315	0,21
18.000.000	Corp Andina de Fomento*	2,38%	12/05/2023	18.670.129	0,30
16.668.000	COSL Singapore Capital Ltd*	1,88%	24/06/2025	16.585.106	0,27
5.000.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	8,00%	27/01/2024	5.406.786	0,09
4.828.000	Credicorp Ltd†	2,75%	17/06/2025	5.028.362	0,08
15.623.000	Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance Plc*	4,70%	29/01/2025	16.069.693	0,26
3.800.000	CSCIF Asia Ltd†	1,75%	04/08/2025	3.813.643	0,06
56.713.000	CSN Resources SA†	7,63%	13/02/2023	58.925.374	0,95
8.000.000	CSN Resources SA†	7,63%	17/04/2026	8.610.000	0,14
5.538.000	Cssc Capital One Ltd†	4,13%	27/09/2021	5.640.872	0,09
2.875.000	Dianjian Haiyu Ltd*	3,50%	29/12/2049	2.896.526	0,05
9.401.000	Dianjian Haiyu Ltd*	4,30%	29/12/2049	9.719.753	0,16
12.400.000	Dianjian International Finance Ltd*	4,60%	29/12/2049	12.803.000	0,21
5.000.000	DIB Sukuk Ltd*	2,95%	20/02/2025	5.228.355	0,08
22.586.000	DIB Sukuk Ltd*	2,95%	16/01/2026	23.636.653	0,38
15.500.000	DIB Sukuk Ltd*	3,60%	30/03/2021	15.616.521	0,25
23.535.000	DIB Sukuk Ltd*	3,63%	06/02/2023	24.646.413	0,40
12.000.000	DIB Sukuk Ltd*	3,66%	14/02/2022	12.368.690	0,20
21.500.000	DP World Crescent Ltd*	3,91%	31/05/2023	22.753.731	0,37
29.843.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88%	23/05/2024	31.647.785	0,51
8.600.000	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd†	1,00%	10/09/2023	8.575.980	0,14
2.000.000	Ecopetrol SA*	5,88%	18/09/2023	2.235.520	0,04
16.949.000	EI Sukuk Co Ltd*	1,83%	23/09/2025	17.031.325	0,28

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.000.000	El Sukuk Co Ltd*	3,54%	31/05/2021	3.041.280	0,05
7.080.000	Embraer Overseas Ltd†	5,70%	16/09/2023	7.557.971	0,12
28.200.000	Emirates Development Bank PJSC*	3,52%	06/03/2024	30.301.421	0,49
11.462.000	Emirates NBD Bank PJSC*	2,63%	18/02/2025	12.091.751	0,20
5.000.000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	7,50%	27/02/2021	5.030.817	0,08
36.000.000	Eskom Holdings SOC Ltd*	5,75%	26/01/2021	35.933.400	0,58
3.766.000	Evrax Plc*	6,75%	31/01/2022	3.989.738	0,06
13.000.000	Fab Sukuk Co Ltd*	3,63%	05/03/2023	13.783.270	0,22
10.457.000	Fab Sukuk Co Ltd*	3,88%	22/01/2024	11.312.216	0,18
10.000.000	Falabella SA*	3,75%	30/04/2023	10.555.624	0,17
7.288.000	Far East Horizon Ltd*	2,24%	03/07/2021	7.282.867	0,12
8.693.000	FS Luxembourg Sarl†	10,00%	15/12/2025	9.425.385	0,15
25.200.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA*	4,95%	19/07/2022	26.614.060	0,43
10.000.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA*	5,15%	11/02/2026	11.422.376	0,19
13.450.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA*	6,00%	23/01/2021	13.500.760	0,22
15.007.000	Genneia SA†	8,75%	20/01/2022	13.918.993	0,23
11.500.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	5,13%	15/05/2024	12.751.833	0,21
9.000.000	Greenko Dutch BV*	4,88%	24/07/2022	9.112.500	0,15
5.000.000	Greenko Dutch BV†	5,25%	24/07/2024	5.198.500	0,08
6.000.000	Greenland Global Investment Ltd†	6,25%	16/12/2022	5.909.878	0,10
7.500.000	Greenland Global Investment Ltd†	6,75%	25/06/2022	7.293.316	0,12
9.004.000	Greenland Global Investment Ltd†	6,75%	26/09/2023	8.552.514	0,14
13.004.000	Grupo Aval Ltd†	4,75%	26/09/2022	13.639.375	0,23
3.687.000	GTL Trade Finance Inc/Gerdau Holdings Inc*	5,89%	29/04/2024	4.162.623	0,07
2.393.000	GTLK Europe DAC*	5,95%	19/07/2021	2.450.573	0,04
38.136.000	Gulf International Bank BSC*	2,38%	23/09/2025	38.660.018	0,63
30.000.000	Gulf International Bank BSC*	3,50%	25/03/2022	30.879.293	0,50
2.000.000	Guotai Junan Holdings Ltd*	3,88%	11/03/2022	2.058.203	0,03
10.000.000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,13%	18/05/2025	10.451.210	0,17
13.500.000	Harvest Operations Corp*	3,00%	21/09/2022	14.093.258	0,23
2.500.000	Harvest Operations Corp*	4,20%	01/06/2023	2.711.052	0,04
5.000.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	4,49%	25/11/2024	5.015.700	0,08
2.000.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	5,00%	06/04/2023	2.039.561	0,03
42.000.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	5,80%	21/02/2022	43.010.301	0,70
9.000.000	HBIS Group Hong Kong Co Ltd*	3,75%	18/12/2022	8.909.799	0,14
8.962.000	Henan Water Conservancy Investment Group Co Ltd*	2,80%	18/09/2025	8.923.312	0,14
1.351.000	Hengjian International Investment Ltd*	1,88%	23/06/2025	1.361.392	0,02
16.665.000	Hikma Finance USA LLC*	3,25%	09/07/2025	17.373.263	0,28

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.000.000	Horse Gallop Finance Ltd*	1,43%	28/06/2021	1.999.910	0,03
4.795.000	Horse Gallop Finance Ltd*	1,70%	28/07/2025	4.803.928	0,08
18.569.000	HPHT Finance 19 Ltd*	2,88%	05/11/2024	19.425.588	0,31
6.350.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	1,36%	07/11/2022	6.266.398	0,10
17.722.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	2,07%	27/04/2022	17.704.357	0,29
21.000.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	21.482.363	0,35
17.000.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,50%	29/12/2049	17.322.973	0,28
6.000.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	1,33%	24/02/2023	5.918.160	0,10
9.600.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,25%	13/11/2024	9.993.000	0,16
7.000.000	Hyundai Capital America†	2,38%	10/02/2023	7.221.363	0,12
10.000.000	Hyundai Capital America†	2,65%	10/02/2025	10.612.698	0,17
15.000.000	Hyundai Capital America†	3,40%	20/06/2024	16.008.816	0,26
769.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	1,32%	15/05/2023	765.814	0,01
17.419.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	1,75%	25/08/2025	17.525.891	0,28
30.000.000	ICBCIL Finance Co Ltd*	3,65%	05/03/2022	30.822.337	0,50
15.000.000	IHS Netherlands Holdco BV**	7,13%	18/03/2025	15.786.790	0,26
12.000.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd*	1,00%	09/09/2023	12.013.929	0,19
6.622.000	Inventive Global Investments Ltd*	1,50%	15/07/2023	6.638.225	0,11
5.800.000	Itau Unibanco Holding SA†	2,90%	24/01/2023	5.945.058	0,10
2.531.000	Itau Unibanco Holding SA†	3,25%	24/01/2025	2.657.297	0,04
9.986.000	JBS Investments II GmbH*	7,00%	15/01/2026	10.794.367	0,17
10.000.000	JIC Zhixin Ltd*	3,00%	24/11/2022	10.363.899	0,17
9.000.000	JSW Steel Ltd*	5,95%	18/04/2024	9.584.745	0,16
2.000.000	KazMunayGas National Co JSC*	4,75%	24/04/2025	2.285.084	0,04
4.000.000	KEB Hana Bank*	0,94%	02/10/2022	4.021.981	0,07
3.577.000	Kenbourne Invest SA†	6,88%	26/11/2024	3.891.776	0,06
4.000.000	Kookmin Bank*	1,18%	09/06/2022	4.026.758	0,07
15.000.000	Korean Air Lines Co Ltd*	2,00%	04/09/2022	15.287.683	0,25
6.873.000	Kuwait Projects Co SPC Ltd*	5,00%	15/03/2023	7.152.253	0,12
15.000.000	Kyobo Life Insurance Co Ltd*	3,95%	29/12/2049	15.397.650	0,25
16.192.000	Leader Goal International Ltd*	4,25%	29/12/2049	16.596.800	0,27
25.406.920	Leviathan Bond Ltd*	5,75%	30/06/2023	27.185.268	0,44
19.576.092	Leviathan Bond Ltd*	6,13%	30/06/2025	21.582.778	0,35
56.005.000	MARB BondCo Plc*	6,88%	19/01/2025	57.965.735	0,94
7.000.000	MARB BondCo Plc*	7,00%	15/03/2024	7.183.820	0,12
29.006.000	Mashreqbank PSC*	4,25%	26/02/2024	31.260.978	0,51
30.500.000	MDGH - GMTN BV*	2,50%	07/11/2024	32.275.100	0,52
5.000.000	MDGH - GMTN BV*	2,75%	11/05/2023	5.230.272	0,08

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
9.800.000	MDGH - GMTN BV*	3,00%	19/04/2024	10.461.372	0,17
14.355.000	MEGlobal Canada ULC*	5,00%	18/05/2025	16.179.664	0,26
3.765.000	Meituan*	2,13%	28/10/2025	3.828.655	0,06
5.000.000	Melco Resorts Finance Ltd†	4,88%	06/06/2025	5.164.999	0,08
5.000.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25%	26/04/2026	5.237.500	0,08
10.000.000	MGM China Holdings Ltd†	5,38%	15/05/2024	10.351.050	0,17
5.000.000	MHP SE*	7,75%	10/05/2024	5.513.000	0,09
11.983.000	Minera y Metalúrgica del Boleo SAPI de CV*	3,25%	17/04/2024	12.769.748	0,21
6.612.000	Minerva Luxembourg SA*	6,50%	20/09/2026	6.950.931	0,11
26.648.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	27.047.720	0,44
12.800.000	Minsheng Hong Kong International Leasing Ltd Via Landmark Funding 2019 Ltd*	4,50%	26/03/2022	12.898.501	0,21
26.300.000	Minsur SA†	6,25%	07/02/2024	29.058.739	0,47
11.000.000	MTN Mauritius Investments Ltd*	4,76%	11/11/2024	11.651.101	0,19
22.500.000	MTN Mauritius Investments Ltd*	5,37%	13/02/2022	23.276.045	0,38
8.500.000	Muthoot Finance Ltd*	4,40%	02/09/2023	8.677.633	0,14
15.287.000	NBK SPC Ltd*	2,75%	30/05/2022	15.725.886	0,25
12.039.000	NBK Tier 1 Financing Ltd*	5,75%	29/12/2049	12.161.798	0,20
15.000.000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	7,63%	07/11/2024	16.862.280	0,27
20.983.000	Orbia Advance Corp SAB de CV†s	4,88%	19/09/2022	22.362.632	0,37
24.127.000	Pampa Energia SA*	7,38%	21/07/2023	23.041.526	0,37
5.000.000	Perusahaan Gas Negara Tbk PT*	5,13%	16/05/2024	5.564.545	0,09
15.000.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,50%	22/11/2021	15.684.375	0,25
8.638.000	Petroleos Mexicanos*	6,88%	16/10/2025	9.479.341	0,15
3.000.000	Petroleos Mexicanos†	6,88%	04/08/2026	3.282.000	0,05
6.000.000	Petronas Capital Ltd†	3,13%	18/03/2022	6.191.402	0,10
7.733.000	Petropavlovsk 2016 Ltd*	8,13%	14/11/2022	8.161.882	0,13
9.002.000	Philippine National Bank*	3,28%	27/09/2024	9.545.372	0,15
4.763.000	Powerchina Real Estate Group Ltd*	4,50%	06/12/2021	4.884.454	0,08
7.744.000	QIB Sukuk Ltd*	1,95%	27/10/2025	7.780.467	0,13
9.975.000	QIB Sukuk Ltd*	3,25%	23/05/2022	10.248.672	0,17
35.492.000	QIB Sukuk Ltd*	3,98%	26/03/2024	38.124.707	0,62
6.646.000	QIIB Senior Sukuk Ltd*	4,26%	05/03/2024	7.184.761	0,12
15.000.000	QNB Finance Ltd*	1,57%	31/05/2021	15.049.275	0,24
24.035.000	QNB Finance Ltd*	2,63%	12/05/2025	25.360.132	0,41
34.444.000	QNB Finance Ltd*	3,50%	28/03/2024	37.018.086	0,60
14.000.000	QNB Finansbank AS*	4,88%	19/05/2022	14.324.584	0,23
32.157.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	35.178.600	0,57
7.157.000	Rakfunding Cayman Ltd*	4,13%	09/04/2024	7.700.830	0,12

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
14.990.000	REC Ltd*	3,38%	25/07/2024	15.676.054	0,25
20.769.000	REC Ltd*	3,50%	12/12/2024	21.867.409	0,35
6.000.000	REC Ltd*	4,75%	19/05/2023	6.410.486	0,10
5.000.000	REC Ltd*	5,25%	13/11/2023	5.472.979	0,09
3.040.000	Reliance Industries Ltd*	5,40%	14/02/2022	3.184.558	0,05
9.000.000	Republic of Angola Via Avenir II BV*	4,76%	07/12/2023	8.123.912	0,13
25.000.000	Rongshi International Finance Ltd*	3,25%	21/05/2024	26.474.303	0,43
25.000.000	Rumo Luxembourg Sarl*	7,38%	09/02/2024	25.975.250	0,42
5.000.000	Rusal Capital DAC*	5,13%	02/02/2022	5.044.980	0,08
3.000.000	SABIC Capital II BV*	4,00%	10/10/2023	3.240.168	0,05
10.000.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	9.801.913	0,16
23.541.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	24.578.084	0,40
910.000	Sands China Ltd†	3,80%	08/01/2026	974.119	0,02
9.980.000	Sands China Ltd*	4,60%	08/08/2023	10.623.610	0,17
5.000.000	Sands China Ltd*	5,13%	08/08/2025	5.620.675	0,09
17.000.000	Sasol Financing International Ltd*	4,50%	14/11/2022	17.383.350	0,28
34.500.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	36.751.125	0,60
3.000.000	Saudi Arabian Oil Co*	1,25%	24/11/2023	3.039.636	0,05
4.000.000	Saudi Arabian Oil Co†	1,63%	24/11/2025	4.101.742	0,07
6.700.000	Saudi Arabian Oil Co†	2,75%	16/04/2022	6.885.933	0,11
50.000.000	Saudi Arabian Oil Co*	2,88%	16/04/2024	53.116.121	0,86
29.944.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,22%	27/01/2024	32.652.157	0,53
24.423.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5*	1,74%	17/09/2025	24.583.963	0,40
5.000.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA†	5,90%	17/10/2022	5.401.231	0,09
5.000.000	Shimao Group Holdings Ltd*	6,13%	21/02/2024	5.303.984	0,09
10.700.000	Shinhan Bank Co Ltd*	3,88%	07/12/2026	10.969.426	0,18
9.615.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	1,35%	10/01/2026	9.762.729	0,16
3.000.000	SIHC International Capital Ltd*	3,95%	26/09/2021	3.049.556	0,05
15.000.000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd*	2,51%	31/07/2021	15.037.569	0,24
8.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd*	3,90%	17/05/2022	8.311.716	0,13
1.400.000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd†	4,38%	10/04/2024	1.537.422	0,03
2.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd*	3,00%	12/04/2022	2.051.030	0,03
21.800.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,15%	13/05/2025	22.491.283	0,36
17.104.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,50%	08/08/2024	17.774.953	0,29
13.000.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	15.765.100	0,26
4.702.000	Spic 2018 Usd Senior Perpetual Bond Co Ltd*	5,80%	29/12/2049	4.939.400	0,08
62.930.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	4,75%	13/03/2023	67.395.973	1,09
10.500.000	Studio City Finance Ltd*	7,25%	11/02/2024	10.989.773	0,18

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
6.766.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	09/07/2023	7.018.789	0,11
2.000.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	10/01/2025	2.069.253	0,03
1.783.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,65%	03/08/2024	1.859.881	0,03
25.000.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,35%	19/07/2021	25.424.582	0,41
14.159.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,50%	01/02/2024	14.952.434	0,24
7.455.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,88%	15/02/2022	7.654.054	0,12
9.000.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,95%	11/10/2023	9.584.382	0,16
6.000.000	Sunac China Holdings Ltd*	8,38%	15/01/2021	6.005.775	0,10
8.500.000	SURA Asset Management SA†	4,88%	17/04/2024	9.330.960	0,15
11.910.000	TC Ziraat Bankasi AS*	4,75%	29/04/2021	11.968.008	0,19
37.040.000	Tecpetrol SA†	4,88%	12/12/2022	36.669.600	0,59
1.800.000	Tencent Holdings Ltd*	1,81%	26/01/2026	1.842.332	0,03
26.717.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd†	2,63%	15/08/2025	27.857.633	0,45
17.000.000	Trust Fibra Uno†	5,25%	15/12/2024	18.827.500	0,31
10.000.000	Türkiye Garanti Bankasi AS*	5,25%	13/09/2022	10.239.400	0,17
3.654.000	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS*	6,00%	23/01/2025	3.691.627	0,06
5.000.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	5,50%	27/10/2021	5.057.560	0,08
13.201.000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	6,50%	08/01/2026	13.565.994	0,22
4.750.000	Ukreximbank Via Biz Finance Plc*	9,63%	27/04/2022	4.980.993	0,08
10.100.000	United Bank for Africa Plc*	7,75%	08/06/2022	10.428.209	0,17
24.000.000	Unity 1 Sukuk Ltd*	3,86%	30/11/2021	24.641.633	0,40
7.680.000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88%	21/01/2024	8.128.320	0,13
8.000.000	Vedanta Resources Ltd*	6,38%	30/07/2022	7.122.000	0,12
3.300.000	Vedanta Resources Ltd†	8,25%	07/06/2021	3.306.188	0,06
16.941.000	VEON Holdings BV†	4,00%	09/04/2025	17.960.425	0,29
14.194.000	VEON Holdings BV*	7,25%	26/04/2023	15.747.178	0,26
5.800.000	Vigorous Champion International Ltd*	2,75%	02/06/2025	5.993.414	0,10
24.001.000	Volcan Compania Minera SAA†	5,38%	02/02/2022	24.337.254	0,39
2.000.000	Weibo Corp*	3,50%	05/07/2024	2.099.390	0,03
8.000.000	Weichai International Hong Kong Energy Group Co Ltd*	3,75%	29/12/2049	8.108.000	0,13
8.000.000	Wynn Macau Ltd*	4,88%	01/10/2024	8.124.840	0,13
3.000.000	Xi Yang Overseas Ltd†	4,30%	05/06/2024	3.154.553	0,05
9.800.000	Xingsheng BVI Co Ltd†	3,38%	25/07/2022	10.063.662	0,16
6.000.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS†	5,75%	24/02/2022	6.099.998	0,10
29.196.000	YPF SA*	8,50%	23/03/2025	24.123.487	0,39
4.300.000	Yuexiu REIT MTN Co Ltd*	4,75%	27/04/2021	4.339.158	0,07
5.829.000	Yunda Holding Investment Ltd*	2,25%	19/08/2025	5.828.737	0,09
3.000.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	6,00%	25/10/2023	3.072.713	0,05

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 67,32% (31 de diciembre de 2019: 68,57%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.000.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	6,38%	06/03/2021	4.023.984	0,07
8.721.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	7,90%	11/05/2021	8.862.600	0,14
Total dólar estadounidense				4.096.709.343	66,36
Total bonos de empresa				4.156.187.268	67,32
Bonos del Estado 24,07% (31 de diciembre de 2019: 22,24%)					
Euro					
19.000.000	Egypt Government International Bond*	4,75%	11/04/2025	24.268.864	0,39
25.745.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,13%	15/06/2025	35.052.492	0,57
9.938.000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt*	1,38%	24/06/2025	12.661.662	0,20
13.000.000	Philippine Government International Bond*	0,00%	03/02/2023	15.913.762	0,26
19.165.000	Romanian Government International Bond*	2,75%	26/02/2026	25.976.280	0,42
Total euro				113.873.060	1,84
Dólar estadounidense					
33.000.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,13%	30/09/2024	34.716.652	0,56
11.770.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,50%	11/10/2022	12.200.175	0,20
10.000.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,50%	16/04/2025	10.700.759	0,17
7.396.000	Airport Authority*	2,10%	29/12/2049	7.525.430	0,12
16.900.000	Angolan Government International Bond*	9,50%	12/11/2025	17.642.545	0,29
56.573.310	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	23.025.337	0,37
1.915.329	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	832.210	0,01
14.859.000	Bermuda Government International Bond*	4,85%	06/02/2024	16.584.799	0,27
10.944.000	Brazilian Government International Bond*	2,88%	06/06/2025	11.409.230	0,18
2.000.000	Brazilian Government International Bond*	6,00%	07/04/2026	2.406.750	0,04
33.510.000	Costa Rica Government International Bond*	4,25%	26/01/2023	32.211.823	0,52
13.000.000	Costa Rica Government International Bond*	4,38%	30/04/2025	12.169.885	0,20
3.000.000	Croatia Government International Bond*	6,00%	26/01/2024	3.453.868	0,06
24.500.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	26.304.078	0,43
30.000.000	Dominican Republic International Bond*	5,50%	27/01/2025	33.862.800	0,55
27.328.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	18/04/2024	29.958.593	0,49
7.000.000	Dominican Republic International Bond*	6,88%	29/01/2026	8.461.320	0,14
21.904.000	Dominican Republic International Bond*	8,63%	20/04/2027	27.927.819	0,45
6.000.000	Egypt Government International Bond*	4,55%	20/11/2023	6.237.389	0,10
11.289.000	Egypt Government International Bond*	5,25%	06/10/2025	12.035.922	0,20
6.371.000	Egypt Government International Bond*	5,58%	21/02/2023	6.745.121	0,11
28.461.000	Egypt Government International Bond*	5,75%	29/05/2024	30.549.079	0,49
7.905.000	Egypt Government International Bond*	6,13%	31/01/2022	8.266.081	0,13

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 24,07% (31 de diciembre de 2019: 22,24%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
9.800.000	Egypt Government International Bond*	6,20%	01/03/2024	10.625.315	0,17
12.000.000	El Salvador Government International Bond*	7,75%	24/01/2023	11.910.000	0,19
4.239.000	Export-Import Bank of Korea*	1,09%	25/01/2022	4.267.207	0,07
7.454.000	Export-Import Bank of Korea*	1,14%	01/11/2022	7.544.305	0,12
8.000.000	Georgia Government International Bond*	6,88%	12/04/2021	8.137.530	0,13
12.600.000	Ghana Government International Bond*	6,38%	11/02/2027	13.129.803	0,21
27.500.000	Ghana Government International Bond*	8,13%	18/01/2026	30.880.209	0,50
7.386.000	Istanbul Metropolitan Municipality*	6,38%	09/12/2025	7.581.277	0,12
28.609.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,38%	23/07/2024	30.362.763	0,49
4.241.669	Ivory Coast Government International Bond*	5,75%	31/12/2032	4.292.205	0,07
10.100.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38%	03/03/2028	11.564.964	0,19
15.000.000	Kenya Government International Bond*	6,88%	24/06/2024	16.465.788	0,27
18.418.000	Korea Development Bank*	0,71%	01/10/2022	18.474.451	0,30
15.000.000	Korea Development Bank*	3,25%	19/02/2024	16.217.494	0,26
23.468.000	Korea Housing Finance Corp*	3,00%	31/10/2022	24.547.335	0,40
17.778.000	Korea Resources Corp*	4,00%	18/04/2023	19.036.212	0,31
20.329.000	Kuwait International Government Bond*	2,75%	20/03/2022	20.926.318	0,34
12.627.000	Mexico Government International Bond*	3,90%	27/04/2025	14.187.950	0,23
8.000.000	Mexico Government International Bond*	4,00%	02/10/2023	8.772.760	0,14
1.302.000	Mongolia Government International Bond*	5,13%	05/12/2022	1.357.380	0,02
9.464.000	Mongolia Government International Bond*	5,13%	07/04/2026	10.174.436	0,16
4.500.000	Mongolia Government International Bond*	5,63%	01/05/2023	4.758.750	0,08
1.000.000	Mongolia Government International Bond*	8,75%	09/03/2024	1.166.006	0,02
12.250.000	Namibia International Bonds*	5,50%	03/11/2021	12.575.755	0,20
15.000.000	Nigeria Government International Bond*	5,63%	27/06/2022	15.553.575	0,25
2.420.000	Nigeria Government International Bond*	6,38%	12/07/2023	2.623.855	0,04
11.200.000	Nigeria Government International Bond*	7,63%	21/11/2025	12.905.610	0,21
21.255.000	Oman Government International Bond*	3,63%	15/06/2021	21.319.126	0,35
9.500.000	Oman Government International Bond*	3,88%	08/03/2022	9.581.432	0,16
28.324.000	Oman Government International Bond*	4,13%	17/01/2023	28.629.046	0,46
3.000.000	Oman Government International Bond*	4,88%	01/02/2025	3.070.664	0,05
3.763.000	Provincia de Cordoba*	7,13%	10/06/2021	2.540.063	0,04
7.000.000	Provincia de Mendoza Argentina*	2,75%	19/03/2029	4.760.000	0,08
23.691.000	Qatar Government International Bond*	2,38%	02/06/2021	23.889.112	0,39
39.361.000	Qatar Government International Bond*	3,38%	14/03/2024	42.681.272	0,69
7.800.000	Qatar Government International Bond*	3,40%	16/04/2025	8.615.187	0,14
28.793.000	Qatar Government International Bond*	3,88%	23/04/2023	30.985.391	0,50
21.000.000	Qatar Government International Bond*	4,50%	20/01/2022	21.933.634	0,36

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 24,07% (31 de diciembre de 2019: 22,24%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.400.000	Republic of Armenia International Bond*	7,15%	26/03/2025	2.773.208	0,05
17.000.000	Republic of Azerbaijan International Bond*	4,75%	18/03/2024	18.676.077	0,30
6.100.000	Republic of South Africa Government International Bond*	4,67%	17/01/2024	6.579.082	0,11
3.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,88%	30/05/2022	3.213.099	0,05
39.000.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,88%	16/09/2025	44.746.013	0,73
5.000.000	Romanian Government International Bond*	4,38%	22/08/2023	5.460.000	0,09
10.000.000	Romanian Government International Bond*	4,88%	22/01/2024	11.184.410	0,18
3.000.000	Russian Foreign Bond - Eurobond*	4,75%	27/05/2026	3.471.692	0,06
18.208.867	Russian Foreign Bond - Eurobond*	7,50%	31/03/2030	21.177.330	0,34
14.974.000	Saudi Government International Bond*	2,38%	26/10/2021	15.213.010	0,25
6.419.000	Saudi Government International Bond*	2,88%	04/03/2023	6.728.289	0,11
8.000.000	Senegal Government International Bond*	6,25%	30/07/2024	8.842.233	0,14
799.000	Serbia International Bond*	7,25%	28/09/2021	837.594	0,01
13.291.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,75%	18/01/2022	10.424.264	0,17
36.381.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,75%	18/04/2023	23.447.918	0,38
8.000.000	Sri Lanka Government International Bond*	5,88%	25/07/2022	5.574.560	0,09
17.000.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,25%	27/07/2021	14.796.460	0,24
20.600.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,35%	28/06/2024	12.648.400	0,20
24.037.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	14/03/2024	14.722.662	0,24
10.000.000	Turkey Government International Bond*	4,25%	13/03/2025	10.053.080	0,16
20.791.000	Turkey Government International Bond*	5,60%	14/11/2024	21.832.629	0,35
22.000.000	Turkey Government International Bond*	5,75%	22/03/2024	23.216.138	0,38
12.000.000	Turkey Government International Bond**	6,25%	26/09/2022	12.588.735	0,20
10.000.000	Turkey Government International Bond*	6,38%	14/10/2025	10.828.150	0,18
39.000.000	Turkey Government International Bond*	7,25%	23/12/2023	42.728.790	0,69
5.500.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	4,25%	18/09/2022	5.479.651	0,09
9.000.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	5,00%	23/09/2021	9.077.157	0,15
23.404.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	5,38%	08/02/2021	23.512.043	0,38
7.000.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	5,38%	24/10/2023	7.078.201	0,11
12.003.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	8,25%	24/01/2024	13.038.360	0,21
15.000.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2022	16.075.665	0,26
5.000.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2023	5.509.480	0,09
8.000.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2025	8.986.880	0,15
16.500.000	Ukraine Government International Bond*	8,99%	01/02/2024	18.717.879	0,30
Total dólar estadounidense				1.372.510.984	22,23
Total bonos del Estado				1.486.384.044	24,07

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 0,53% (31 de diciembre de 2019: 0,53%)			
Dólar estadounidense			
300.000	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	32.709.000	0,53
Total fondos de inversión [#]		32.709.000	0,53
Total inversiones		5.715.278.201	92,57

Contratos de divisas a plazo 0,89% (31 de diciembre de 2019: 1,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
1.791.466 AUD	1.350.737 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	32.468	0,00
Clases CAD con cobertura						
479.492 CAD	375.576 USD	18/03/2021	Citibank NA	1	866	0,00
Clases CHF con cobertura						
589.344 CHF	668.057 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	94	0,00
96.031.068 CHF	108.283.693 USD	18/03/2021	UBS AG	2	588.527	0,01
683.427 CHF	771.915 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	6	2.898	0,00
Clases EUR con cobertura						
1.936.068.260 EUR	2.351.283.267 USD	18/03/2021	UBS AG	1	21.442.452	0,35
878.653 EUR	1.075.471 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	5	1.353	0,00
1.639.473 USD	1.336.817 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	3	1.153	0,00
Clases GBP con cobertura						
217.226 GBP	293.492 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	3.579	0,00
579.397.747 GBP	766.765.997 USD	18/03/2021	UBS AG	2	25.598.808	0,42
6.243.143 GBP	8.364.145 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	11	173.766	0,00
331 USD	242 GBP	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases JPY con cobertura						
106.138.024.146 JPY	1.022.335.707 USD	18/03/2021	Citibank NA	2	6.503.383	0,11
471.000.001 JPY	4.558.203 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	7.392	0,00
Clases SEK con cobertura						
19.277.122 SEK	2.279.871 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	4	69.250	0,00
126.454 SEK	15.284 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	4	126	0,00
4.750 USD	38.925 SEK	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	7	0,00
Clases SGD con cobertura						
16.117 SGD	12.124 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	71	0,00
30.469.313 SGD	22.785.266 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	13	270.403	0,00
6 USD	8 SGD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					54.696.596	0,89

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	5.769.974.797	93,46

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,10%) (31 de diciembre de 2019: (0,13%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
174.398.035 USD	145.538.000 EUR	06/01/2021	Deutsche Bank AG	2	(3.679.765)	(0,06)
Clases AUD con cobertura						
78 USD	104 AUD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
658 CHF	746 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
341.222 USD	302.162 CHF	18/03/2021	Westpac Banking Corp	6	(1.344)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
6.477.606 EUR	7.951.180 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	5	(12.626)	(0,00)
4.595.318 USD	3.761.268 EUR	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(14.260)	(0,00)
249.546.526 USD	205.478.903 EUR	18/03/2021	UBS AG	1	(2.275.731)	(0,04)
6.812.692 USD	5.600.131 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	8	(50.483)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
55.511 GBP	75.918 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
4.402.473 USD	3.278.631 GBP	18/03/2021	Westpac Banking Corp	7	(81.270)	(0,00)
Clases JPY con cobertura						
547.316.370 JPY	5.306.996 USD	18/03/2021	Royal Bank Of Canada	1	(1.636)	(0,00)
90.464 USD	9.350.000 JPY	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(170)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
208 SEK	25 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
28.314 USD	234.221 SEK	18/03/2021	Westpac Banking Corp	6	(229)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
25.795 SGD	19.519 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
16.992 USD	22.637 SGD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	6	(138)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(6.117.658)	(0,10)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(6.117.658)	(0,10)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	5.763.857.139	93,36
Otro activo neto	410.012.434	6,64
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	6.173.869.573	100,00

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	4.915.649.032	79,41
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	202.247.443	3,27
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	564.672.726	9,12
μ Fondos de inversión	32.709.000	0,53
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	48.578.938	0,78
Total inversiones	5.763.857.139	93,11

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
60.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2020	59.765.978
54.520.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/07/2020	54.492.988
41.000.000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 16/09/2025	45.136.800
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2021	39.991.400
40.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2020	39.969.667
38.136.000	Gulf International Bank BSC, 2.38%, 23/09/2025	38.127.229
34.000.000	Turkey Government International Bond, 7.25%, 23/12/2023	35.382.450
32.500.000	China Construction Bank Corp, 1.00%, 04/08/2023	32.411.925
29.648.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd, 3.38%, 29/12/2049	29.648.000
56.573.310	Argentine Republic Government International Bond, 0.13%, 09/07/2030	29.606.510
28.461.000	Arab Republic of Egypt, 5.75%, 29/05/2024	28.483.050
26.717.000	Tengizchevroil Finance Company International Ltd, 2.63%, 15/08/2025	26.559.904
25.694.000	CBQ Finance Ltd, 2.00%, 15/09/2025	25.602.173
24.423.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4, 1.74%, 17/09/2025	24.430.500
23.500.000	MTN Mauritius Investments Ltd, 5.37%, 13/02/2022	24.409.000
23.005.000	MARB BondCo Plc, 6.88%, 19/01/2025	24.160.793
24.035.000	QNB Finance Ltd, 2.63%, 12/05/2025	24.049.151
22.586.000	DIB Sukuk Ltd, 2.95%, 16/01/2026	23.285.690
22.271.000	China Huadian Overseas Development 2018 Ltd, 3.38%, 29/12/2049	22.547.000
19.165.000	Romania Government Bond, 2.75%, 26/02/2026	22.474.880

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
36.000.000	GTH Finance BV, 7.25%, 26/04/2023	37.070.000
32.800.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5.71%, 15/11/2023	36.239.814
29.000.000	Saudi Government International Bond, 2.38%, 26/10/2021	28.690.750
21.000.000	Qatar Government International Bond, 3.88%, 23/04/2023	21.352.270
20.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/05/2020	19.983.822
20.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.50%, 12/11/2024	19.532.000
17.000.000	KOC Holding AS, 5.25%, 15/03/2023	17.044.700
17.000.000	Republic of South Africa Government International Bond, 4.67%, 17/01/2024	16.682.870
16.000.000	ICBCIL Finance Co Ltd, 3.00%, 05/04/2020	15.997.600
15.000.000	Turkey Government International Bond, 5.63%, 30/03/2021	14.920.000
13.400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond, 7.50%, 31/03/2030	14.647.875
13.400.000	Russian Foreign Bond - Eurobond, 7.50%, 31/03/2030	14.632.800
14.000.000	Qatar Government International Bond, 2.38%, 02/06/2021	14.024.100
18.000.000	Vedanta Resources Ltd, 6.38%, 30/07/2022	13.889.053
15.000.000	Itau Unibanco Holding SA, 2.90%, 24/01/2023	13.846.320
13.000.000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd, 3.50%, 16/05/2024	13.460.590
13.000.000	Yankuang Group Cayman Ltd, 4.75%, 30/11/2020	13.065.000
14.000.000	Easy Tactic Ltd, 8.13%, 27/02/2023	12.524.100
13.000.000	Turkey Government International Bond, 5.75%, 22/03/2024	12.306.750
12.475.000	Grupo Aval Ltd, 4.75%, 26/09/2022	11.690.000
11.400.000	Indo Energy Finance II BV, 6.38%, 24/01/2023	11.489.329
18.000.000	Argentine Republic Government International Bond, 3.38%, 15/01/2023	11.084.484
11.500.000	Egypt Government International Bond, 6.13%, 31/01/2022	10.898.050
10.000.000	Ukraine Government International Bond, 7.75%, 01/09/2021	10.087.300
10.000.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 3.90%, 20/08/2024	10.050.330
10.000.000	KOC Holding AS, 3.50%, 24/04/2020	10.010.000
10.000.000	BBVA Bancomer SA, 6.75%, 30/09/2022	9.970.000
11.000.000	Samba Funding Ltd, 2.75%, 02/10/2024	9.963.175

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,88%. El índice de referencia de la Cartera (HFRX Global Hedge Fund (USD)) obtuvo una rentabilidad del 6,81% durante el mismo periodo. Los beneficios de las asignaciones a renta variable con posiciones largas y cortas, futuros gestionados/macro global y arbitraje de fusiones/acontecimientos especiales fueron mayores que las pérdidas derivadas de la asignación a crédito. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta variable experimentaron muchas turbulencias en 2020, con una corriente de ventas a finales del primer trimestre cuando comenzó a propagarse la COVID-19 y un repunte posterior gracias a las buenas noticias sobre las vacunas y a la reapertura, aunque no exento de volatilidad. Mientras que las acciones estadounidenses y asiáticas terminaron el año al alza, las europeas acabaron con un ligero descenso. Las rentabilidades de los títulos del Tesoro cayeron en toda la curva, que se pronunció, ya que los recortes de tipos de interés de la Reserva Federal estadounidenses pesaron sobre el extremo a corto plazo de la curva mientras que el apetito por el riesgo favoreció a las rentabilidades a largo plazo. El dólar estadounidense siguió cotizando dentro de un rango durante la mayor parte del año, apreciándose ligeramente frente al yen japonés y cayendo algo frente al euro y la libra esterlina. Los precios energéticos evolucionaron de forma dispar pero en general positiva, ya que los precios del petróleo y del oro subieron y los del gas natural bajaron.

La asignación a estrategias de renta variable con posiciones largas y cortas fue el elemento que más contribuyó a la rentabilidad durante el periodo. Las ganancias de las posiciones largas compensaron las pérdidas de las cortas y los gestores en general generaron alfa positiva en ambos tipos de posiciones. Las ganancias fueron generalizadas, pero los sectores con mejores resultados fueron consumo discrecional, industria y servicios de comunicación, mientras que el grueso de las pérdidas se produjo en las coberturas de los índices de renta variable.

La asignación a las estrategias de futuros gestionados/macro global realizó la segunda mayor aportación a la rentabilidad de la Cartera, ya que las ganancias de la estrategia de futuros gestionados superaron a las pérdidas de la estrategia sistemática de divisas. La rentabilidad positiva de la asignación a futuros gestionados se repartió entre el posicionamiento en divisas y en tipos de interés, que contrarrestaron las pequeñas pérdidas de la renta variable. Las pérdidas de la estrategia sistemática de divisas se debieron fundamentalmente a las posiciones largas en el dólar estadounidense principalmente frente al dólar australiano y, en menor medida, frente a la libra esterlina y el euro. Las posiciones largas en el yen japonés frente al dólar estadounidense y el posicionamiento en tipos europeos generaron pequeñas ganancias.

La contribución a la rentabilidad de la asignación a estrategias de arbitraje de fusiones/acontecimientos especiales se debió sobre todo al estrechamiento de diferenciales o al cierre de varias operaciones durante el periodo.

La asignación a estrategias de crédito restó algo de rentabilidad a la Cartera, con las pérdidas encabezadas por la estrategia de valores respaldados por activos. Las pérdidas se debieron principalmente a los valores respaldados por hipotecas comerciales y, en menor medida, a los valores respaldados por hipotecas residenciales. La deuda CLO y los valores respaldados por activos del sector de la automoción generaron pequeñas ganancias.

Los mercados de renta variable y renta fija terminaron el año con fuerza gracias a los avances en la distribución de vacunas contra la COVID-19. Sin embargo, ante el ascenso continuo de los casos, una distribución de las vacunas más lenta de lo previsto, los desacuerdos políticos en el Gobierno federal estadounidense y las posibles subidas de los tipos de interés, creemos que siguen existiendo riesgos que mantendrán la volatilidad en niveles elevados y hemos posicionado la Cartera en consecuencia. La mayor asignación estratégica de la Cartera es la asignación a la estrategia de posiciones largas/cortas en renta variable. Creemos que la pandemia continuará creando una elevada dispersión de ganadores y perdedores a medio y largo plazo que nuestros subasesores tendrán que identificar. Por otra parte, pensamos que una volatilidad moderadamente elevada ofrece la posibilidad de que nuestros subasesores negocien sus estrategias de forma más táctica para aprovechar puntos de entrada y salida que consideren atractivos. La segunda mayor asignación de la Cartera corresponde a las estrategias de futuros gestionados/macro global. Creemos que el nivel de volatilidad del mercado puede seguir siendo elevado y este factor ha favorecido históricamente a estas estrategias. La tercera mayor asignación de la Cartera corresponde a las estrategias de arbitraje de fusiones/acontecimientos especiales. A pesar de que los diferenciales se contrajeron a lo largo del tercer trimestre, se mantienen en niveles atractivos en comparación con el tipo libre de riesgo, y el volumen de operaciones se ha normalizado gracias al final de los confinamientos y a la demanda acumulada desde el principio de la pandemia. La cuarta mayor asignación de la Cartera corresponde al crédito. Consideramos que se trata de una asignación defensiva, habida cuenta de la corta duración y del orden de prelación en las estructuras de capital.

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	32.773.005	30.481.951
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	23.745.113	23.598.927
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		497.202	146.506
Cuentas a percibir por acciones emitidas		134.571	–
Cuentas por cobrar de intermediarios		3.069.160	3.327.037
Ingresos a percibir y otros activos		117.350	249.281
Activos totales		60.336.401	57.803.702
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.822.508	2.067.155
Descubierto bancario	4	37	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	3.127
Adeudado a los intermediarios		350.000	–
Gastos devengados		192.941	236.179
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		236.509	404.537
Otras cuentas por pagar		95.161	98.372
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		2.697.156	2.809.370
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		57.639.245	54.994.332

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	330.712	914.001
Ingresos por dividendos	1	472.858	226.754
Ingresos varios		26.259	121
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	5.523.691	4.405.428
		6.353.520	5.546.304
Gastos			
Comisión de gestión	6	877.692	867.150
Comisión de distribución	6	11.463	13.508
Comisión de administración	6	335.074	319.699
Comisión de compromiso	19	12.182	4.241
Comisión de depósito	6	2.365	4.377
Comisión del Depositario	6	5.517	5.611
Honorarios profesionales	9	100.553	71.225
Honorarios de los Consejeros	7	7.035	4.563
Costes de transacciones	9	205.385	159.646
Honorarios de auditoría	8	20.880	24.592
Reembolso de IVA		(833)	(911)
Otros gastos	9	112.204	176.586
Gastos no asumidos	6	(345.450)	(286.425)
Gastos totales		1.344.067	1.363.862
Costes financieros			
Gastos por intereses		90	1.786
Repartos de dividendos abonados	1	–	15.555
		90	17.341
Impuestos retenidos en origen	1	40.377	68.647
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		4.968.986	4.096.454

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		54.994.332	64.704.836
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		4.968.986	4.096.454
Suscripciones	5	2.656.807	7.679.647
Reembolsos	5	(4.980.880)	(21.486.605)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		57.639.245	54.994.332

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 33,24% (31 de diciembre de 2019: 33,74%)			
Dólar canadiense			
285	Artemis Gold Inc**	1.432	0,00
4.621	Conic Metals Corp**	1.723	0,00
3.321	Genworth MI Canada Inc*	113.159	0,20
3.580	Great Canadian Gaming Corp**	122.181	0,21
6.341	People Corp**	74.907	0,13
	Total dólar canadiense	313.402	0,54
Euro			
462	adidas AG*	168.339	0,29
22.137	Anima Holding SpA*	105.405	0,18
4	Brenntag AG*	312	0,00
960	Eurofins Scientific SE*	81.098	0,14
1	Gerresheimer AG*	108	0,00
111	IMCD NV*	14.150	0,03
14.028	Intertrust NV*	238.236	0,41
1.937	SAP SE*	251.268	0,44
125	Stroer SE & Co KGaA*	12.372	0,02
1.249	Unilever Plc*	75.746	0,13
	Total euro	947.034	1,64
Dólar de Hong Kong			
10.249	AIA Group Ltd*	124.873	0,22
4.149	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd - H Shares*	7.298	0,01
2.329	Sinopharm Group Co Ltd - H Shares*	5.649	0,01
2.187	Tencent Holdings Ltd*	157.334	0,27
	Total dólar de Hong Kong	295.154	0,51
Peso mexicano			
6.356	Wal-Mart de Mexico SAB de CV*	17.831	0,03
	Total peso mexicano	17.831	0,03
Libra esterlina			
120	ASOS Plc*	7.817	0,02
3.712	Barclays Plc*	7.444	0,01
4.807	Frasers Group Plc*	29.589	0,05
1.057	Hikma Pharmaceuticals Plc*	36.315	0,07
36.664	ITV Plc*	53.405	0,09
622	Smiths Group Plc*	12.789	0,02
	Total libra esterlina	147.359	0,26

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 33,24% (31 de diciembre de 2019: 33,74%) (cont.)			
Franco suizo			
1.457	Nestle SA*	172.497	0,30
594	Roche Holding AG*	207.205	0,36
Total franco suizo		379.702	0,66
Dólar estadounidense			
1.466	Acacia Communications Inc*	106.959	0,19
12.622	Achillion Pharmaceuticals Inc CVR ⁰	6.311	0,01
2.650	Actua Corp*	132	0,00
14.468	Alder Biopharmaceuticals Inc CVR ⁰	18.085	0,03
1.100	Alexion Pharmaceuticals Inc*	171.864	0,30
1.447	Alibaba Group Holding Ltd ADR*	336.760	0,58
110	Alphabet Inc Class A*	192.790	0,33
17	Amazon.com Inc*	55.368	0,10
270	Anthem Inc*	86.694	0,15
2.374	Apple Inc*	315.006	0,55
126	Baidu Inc ADR*	27.246	0,05
4.685	Bank of America Corp*	142.002	0,25
314	BioTelemetry Inc*	22.633	0,04
98	BlackRock Inc Class A*	70.711	0,12
161	Booking Holdings Inc*	358.590	0,62
1.196	Bristol-Myers Squibb Co*	74.188	0,13
616	Capri Holdings Ltd*	25.872	0,05
1.398	Cellular Biomedicine Group Inc*	25.695	0,04
500	Cigna Corp*	104.090	0,18
5.500	Cincinnati Bell Inc*	84.040	0,15
1.281	Cincinnati Bell Inc - Preferred*	63.514	0,11
3.826	Clean Harbors Inc*	291.159	0,51
5.333	Clearwater Paper Corp*	201.321	0,35
1.356	Clementia Pharmaceuticals Inc CVR ⁰	0	0,00
1.535	Collectors Universe Inc*	115.739	0,20
528	Compania Brasileira de Distribuicao ADR*	7.561	0,01
1.789	Comtech Telecommunications Corp*	37.014	0,06
1.407	CoreLogic Inc*	108.789	0,19
3.641	Dova Pharmaceuticals Inc CVR ⁰	1.821	0,00
419	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR*	29.871	0,05
1.207	Eagle Materials Inc*	122.329	0,21
708	eBay Inc*	35.577	0,06
5.458	Elanco Animal Health Inc CVR ⁰	55	0,00

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 33,24% (31 de diciembre de 2019: 33,74%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
15.230	elf Beauty Inc*	383.644	0,67
12.019	Envista Holdings Corp*	405.401	0,70
40.123	Escrow Altaba Inc †	583.790	1,01
347	Estee Lauder Cos Inc Class A*	92.368	0,16
327	Expedia Group Inc*	43.295	0,08
921	Facebook Inc Class A*	251.580	0,44
213	Fair Isaac Corp*	108.852	0,19
1.834	Falcon Minerals Corp*	5.777	0,01
1.504	Ferro Corp*	22.004	0,04
20.190	Fitbit Inc Class A*	137.292	0,24
409	Foundation Building Materials Inc*	7.857	0,01
446	Fox Corp Class B*	12.880	0,02
3.615	General Motors Co*	150.529	0,26
10.935	Genworth Financial Inc Class A*	41.334	0,07
14.628	G-III Apparel Group Ltd*	347.269	0,60
306	Goldman Sachs Group Inc*	80.695	0,14
6.707	Grifols SA ADR*	123.677	0,21
3.351	Grubhub Inc*	248.879	0,43
47.520	Gulf Coast Ultra Deep Royalty Trust**	760	0,00
4.113	Hancock Whitney Corp*	139.924	0,24
115	Hexcel Corp*	5.576	0,01
627	Hollysys Automation Technologies Ltd*	9.211	0,02
900	IHS Markit Ltd*	80.847	0,14
1.500	Inphi Corp*	240.705	0,42
3.031	Jamf Holding Corp*	90.688	0,16
79	Johnson & Johnson*	12.433	0,02
3.383	JPMorgan Chase & Co*	429.878	0,75
4.419	Kaman Corp*	252.457	0,44
4.682	Kirby Corp*	242.668	0,42
603	Liberty Broadband Corp*	17.167	0,03
10.332	LKQ Corp*	364.100	0,63
2.339	Loral Space & Communications Inc*	49.096	0,09
2.074	Lyft Inc Class A*	101.896	0,18
519	Magnit PJSC GDR*	9.121	0,02
414	Mail.Ru Group Ltd GDR*	10.850	0,02
3.000	Maxim Integrated Products Inc*	265.950	0,46
25.735	Media General Inc CVR [®]	0	0,00
78	MercadoLibre Inc*	130.667	0,23

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 33,24% (31 de diciembre de 2019: 33,74%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
2.325	Morgan Stanley*	159.332	0,28
3.617	Navistar International Corp*	159.003	0,28
9.532	Nomad Foods Ltd*	242.303	0,42
745	Option Care Health Inc*	11.652	0,02
34.548	PAE Inc*	317.151	0,55
24.634	Pan American Silver Corp (Right, 22/02/2029)**	20.323	0,04
5.436	Paya Holdings Inc Class A*	73.821	0,13
708	PayPal Holdings Inc*	165.814	0,29
1.334	Penn National Gaming Inc*	115.218	0,20
3.627	Pershing Square Tontine Holdings Ltd Class A*	100.540	0,17
7.847	Pfenex Inc CVR ⁰	5.885	0,01
10.144	Pluralsight Inc Class A*	212.618	0,37
6.558	PNM Resources Inc*	318.260	0,55
1.367	PTC Inc*	163.507	0,28
833	QUALCOMM Inc*	126.899	0,22
551	Qurate Retail Inc*	54.549	0,09
2.542	RealPage Inc*	221.764	0,38
2.492	Regal Beloit Corp*	306.043	0,53
129	Regeneron Pharmaceuticals Inc*	62.321	0,11
25.341	Regis Corp*	232.884	0,40
331	Salesforce.com Inc*	73.657	0,13
50	Samsung Electronics Co Ltd GDR*	90.939	0,16
2.586	SEACOR Holdings Inc*	107.190	0,19
714	SINA Corp*	30.259	0,05
5.864	Skyline Champion Corp*	181.432	0,31
10.800	Slack Technologies Inc Class A*	456.192	0,79
2.416	Sohu.com Ltd ADR*	38.511	0,07
7.879	Stemline Therapeutics Inc CVR ⁰	0	0,00
8.392	Steven Madden Ltd*	296.405	0,51
2.690	Stewart Information Services Corp*	130.088	0,23
6.372	Surgalign Holdings Inc*	13.955	0,02
24.635	Syncora Holdings Ltd**	8.006	0,01
1.013	Tapestry Inc*	31.484	0,05
7.823	Telenav Inc*	36.768	0,06
7.902	Tenable Holdings Inc*	412.959	0,72
4.548	Terminix Global Holdings Inc*	231.993	0,40
229	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR*	2.210	0,00
188	Thermo Fisher Scientific Inc*	87.567	0,15

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 33,24% (31 de diciembre de 2019: 33,74%) (cont.)				
Dólar estadounidense (cont.)				
3.000	Tiffany & Co*		394.350	0,68
799	T-Mobile US Inc*		107.745	0,19
1.250	Tobira Therapeutics Inc CVR ⁰		75	0,00
3.059	Urovant Sciences Ltd*		49.342	0,09
2.563	Valmont Industries Inc*		448.346	0,78
3.079	Varian Medical Systems Inc*		538.856	0,94
4.056	Virtusa Corp*		207.383	0,36
500	Visa Inc Class A*		109.365	0,19
453	Walt Disney Co*		82.075	0,14
40	Watford Holdings Ltd*		1.384	0,00
2.500	Wills Towers Watson Plc*		526.700	0,91
194	WR Grace & Co*		10.635	0,02
1.392	X5 Retail Group NV GDR*		50.264	0,09
1.900	Xilinx Inc*		269.363	0,47
453	Yandex NV Class A*		31.520	0,05
877	Zillow Group Inc Class C*		113.835	0,20
508	Zimmer Biomet Holdings Inc*		78.278	0,14
Total dólar estadounidense			17.059.921	29,60
Total valores de renta variable			19.160.403	33,24
Fondos de inversión inmobiliaria 0,58% (31 de diciembre de 2019: 0,50%)				
Dólar estadounidense				
364	Equinix Inc		259.961	0,45
4.233	Front Yard Residential Corp		68.575	0,12
213	Monmouth Real Estate Investment Corp		3.689	0,01
Total fondos de inversión inmobiliaria *			332.225	0,58
Número de acciones	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Participatory Notes 0,01% (31 de diciembre de 2019: 0,01%)				
Dólar estadounidense				
425	Pershing Square Tontine Holdings Ltd	24/07/2027	4.080	0,01
Total participatory notes **			4.080	0,01

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos 17,33% (31 de diciembre de 2019: 19,22%)					
Dólar estadounidense					
161.222	Alternative Loan Trust 2005-21CB Class A17	6,00%	25/06/2035	156.658	0,27
1.000.000	Black Diamond CLO 2017-1 Ltd Class C	4,16%	24/04/2029	956.844	1,66
1.000.000	Catamaran CLO 2013-1A Ltd Class DR	3,02%	27/01/2028	964.440	1,67
1.000.000	Catamaran CLO 2015-1A Ltd Class DR	3,02%	22/04/2027	955.731	1,66
22.278	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-A2 Class 3A2	3,51%	25/06/2035	21.927	0,04
74.602	Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2006-3 Class 1A10	6,25%	25/06/2036	76.773	0,13
1	Countrywide Asset-Backed Certificates Class 1AF6	3,68%	25/04/2036	1	0,00
739.452	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	2,30%	25/10/2030	741.110	1,29
750.819	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	3,80%	25/09/2029	771.136	1,34
143.052	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M3	4,30%	25/01/2025	144.644	0,25
795.290	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M3	5,70%	25/07/2028	833.259	1,44
1.000.000	Gallatin CLO IX 2018-1 Ltd Class D1	3,31%	21/01/2028	986.620	1,71
1.000.000	GS Mortgage Securities Corp Trust 2017-SLP Class E	4,59%	10/10/2032	944.859	1,64
1.100.000	Hilton Orlando Trust 2018-ORL Class E	2,81%	15/12/2034	1.030.252	1,79
802.448	Motel 6 Trust 2017-MTL6 Class E	3,41%	15/08/2034	791.979	1,37
523.209	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes Class D	4,69%	25/05/2023	523.416	0,91
6.020	RALI Series 2004-QS13 Trust Class CB	5,00%	25/09/2019	5.986	0,01
85.423	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-1 Trust Class 1A1	5,50%	25/03/2035	86.099	0,15
Total valores respaldados por activos **				9.991.734	17,33
Bonos de empresa 0,06% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)					
Dólar canadiense					
39.000	Cineplex Inc	5,75%	30/09/2025	33.390	0,06
Total bonos de empresa *				33.390	0,06
Total inversiones				29.521.832	51,22

Contratos de divisas a plazo 2,80% (31 de diciembre de 2019: 0,76%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
50.000 AUD	3.932.070 JPY	17/03/2021	BNP Paribas	2	490	0,00
1.300.000 AUD	100.910.066 JPY	17/03/2021	Citibank NA	3	25.583	0,05
100.000 AUD	7.877.341 JPY	17/03/2021	Deutsche Bank AG	5	853	0,00
10.000 AUD	7.604 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	117	0,00
70.000 AUD	5.511.416 JPY	17/03/2021	Morgan Stanley	2	623	0,00
430.000 AUD	326.219 USD	17/03/2021	Société Générale	17	5.783	0,01
430.000 AUD	33.716.127 JPY	17/03/2021	Société Générale	22	5.184	0,01
1.860.000 AUD	1.387.692 USD	17/03/2021	UBS AG	1	48.418	0,09

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,80% (31 de diciembre de 2019: 0,76%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
50.000 CAD	38.882 USD	17/03/2021	BNP Paribas	3	371	0,00
40.000 CAD	31.175 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	228	0,00
59.800 CAD	46.482 USD	01/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	465	0,00
1.500.000 CAD	1.172.787 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	4.838	0,01
100.000 CAD	78.193 USD	17/03/2021	Société Générale	8	314	0,00
710.000 CHF	801.734 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	3.181	0,01
70.000 CHF	79.091 USD	17/03/2021	Société Générale	7	267	0,00
5.900.000 CLP	8.103 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	202	0,00
224.650.000 CLP	305.019 USD	17/03/2021	Citibank NA	3	11.183	0,02
4.410.000 CLP	6.017 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	190	0,00
15.320.000 CLP	21.186 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	378	0,00
44.212 EUR	200.000 PLN	17/03/2021	BNP Paribas	2	488	0,00
17.742 EUR	80.000 PLN	17/03/2021	Citibank NA	2	265	0,00
22.145 EUR	100.000 PLN	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	291	0,00
68.448 EUR	310.000 PLN	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	658	0,00
1.490.000 EUR	1.808.672 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	17.339	0,03
114.800 EUR	520.000 PLN	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	1.083	0,00
77.777 EUR	350.000 PLN	17/03/2021	Société Générale	6	1.351	0,00
80.000 EUR	97.600 USD	17/03/2021	Société Générale	6	441	0,00
108.256 EUR	490.000 PLN	17/03/2021	UBS AG	1	1.117	0,00
20.000 GBP	27.213 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	138	0,00
120.000 GBP	162.069 USD	17/03/2021	Citibank NA	5	2.038	0,01
30.000 GBP	40.806 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	220	0,00
850.000 GBP	1.145.735 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	16.690	0,03
120.000 GBP	161.064 USD	17/03/2021	Société Générale	5	3.044	0,01
4.540.000 HUF	15.306 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	8	0,00
2.070.000 HUF	6.973 USD	17/03/2021	Société Générale	1	10	0,00
2.540.000 ILS	781.353 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	10.724	0,02
150.000 ILS	46.319 USD	17/03/2021	Société Générale	3	457	0,00
82.090.000 INR	1.105.163 USD	17/03/2021	Citibank NA	3	10.451	0,02
5.830.000 INR	78.732 USD	17/03/2021	Société Générale	4	498	0,00
1.840.000 JPY	17.826 USD	17/03/2021	BNP Paribas	2	10	0,00
1.460.000 JPY	14.115 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	37	0,00
105.100.000 JPY	1.010.870 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	1	7.894	0,02
470.000 JPY	4.555 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	1	0,00
50.920.000 JPY	491.793 USD	17/03/2021	Société Générale	27	1.788	0,00
31.820.000 KRW	28.931 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	329	0,00
227.600.000 KRW	208.551 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	734	0,00

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,80% (31 de diciembre de 2019: 0,76%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100.090.000 KRW	91.692 USD	17/03/2021	Société Générale	3	344	0,00
45.970.000 KRW	41.931 USD	17/03/2021	UBS AG	3	340	0,00
940.000 MXN	46.609 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	184	0,00
1.170.000 MXN	57.967 USD	17/03/2021	Société Générale	3	277	0,00
180.000 NOK	20.847 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	171	0,00
3.600.000 NOK	412.504 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	1	7.857	0,02
1.270.000 NOK	146.750 USD	17/03/2021	Société Générale	18	1.545	0,00
780.000 NOK	89.963 USD	17/03/2021	UBS AG	1	1.115	0,00
80.000 NZD	57.169 USD	17/03/2021	BNP Paribas	3	448	0,00
10.000 NZD	7.087 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	115	0,00
440.000 NZD	313.023 USD	17/03/2021	Société Générale	12	3.872	0,01
1.350.000 NZD	955.067 USD	17/03/2021	UBS AG	1	17.227	0,03
22.540.000 PHP	466.454 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	1.253	0,00
740.000 PHP	15.327 USD	17/03/2021	Société Générale	2	28	0,00
200.000 SEK	24.226 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	146	0,00
5.370.000 SEK	635.487 USD	17/03/2021	Société Générale	5	18.896	0,03
2.720.000 SGD	2.039.281 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	18.897	0,03
600.000 SGD	451.216 USD	17/03/2021	Société Générale	5	2.793	0,01
18.330.000 THB	611.746 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	146	0,00
1.150.000 THB	38.298 USD	17/03/2021	Société Générale	4	91	0,00
580.000 TRY	72.188 USD	17/03/2021	Citibank NA	3	3.733	0,01
96.290 TRY	10.000 EUR	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	349	0,00
310.000 TRY	39.260 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.319	0,00
180.000 TRY	22.379 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	1.183	0,00
197.939 TRY	20.000 EUR	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	1.400	0,00
482.653 TRY	50.000 EUR	17/03/2021	UBS AG	3	1.903	0,00
310.000 TRY	39.971 USD	17/03/2021	UBS AG	3	607	0,00
295.062 USD	2.287.474 HKD	15/01/2021	Brown Brothers Harriman	1	38	0,00
980.010 USD	800.318 EUR	15/01/2021	Brown Brothers Harriman	1	526	0,00
359.927 USD	317.691 CHF	15/01/2021	Brown Brothers Harriman	1	409	0,00
9.665 USD	50.000 BRL	17/03/2021	Citibank NA	1	54	0,00
4.636 USD	3.290.000 CLP	17/03/2021	Citibank NA	1	5	0,00
18.760 USD	160.000 NOK	17/03/2021	Citibank NA	1	77	0,00
15.735 USD	20.000 CAD	17/03/2021	Citibank NA	1	33	0,00
19.146 USD	70.000 PLN	17/03/2021	Citibank NA	2	353	0,00
3.866 USD	20.000 BRL	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	22	0,00
40.358 USD	330.000 SEK	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	144	0,00
67.389 USD	250.000 PLN	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	271	0,00

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,80% (31 de diciembre de 2019: 0,76%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
101.130 USD	140.000 NZD	17/03/2021	Société Générale	3	300	0,00
68.234 USD	60.000 CHF	17/03/2021	Société Générale	3	213	0,00
3.353 USD	100.000 THB	17/03/2021	Société Générale	1	14	0,00
69.578 USD	90.000 AUD	17/03/2021	Société Générale	1	89	0,00
38.453 USD	3.960.000 JPY	17/03/2021	Société Générale	4	68	0,00
27.364 USD	20.000 GBP	17/03/2021	Société Générale	1	13	0,00
3.346 USD	980.000 HUF	17/03/2021	Société Générale	1	40	0,00
3.671 USD	30.000 SEK	17/03/2021	Société Générale	1	15	0,00
221.383 USD	180.000 EUR	17/03/2021	Société Générale	6	791	0,00
31.412 USD	40.000 CAD	17/03/2021	Société Générale	2	8	0,00
28.070 USD	90.000 ILS	17/03/2021	Société Générale	1	4	0,00
174.148 USD	230.000 SGD	17/03/2021	Société Générale	1	111	0,00
12.849 USD	190.000 ZAR	17/03/2021	Société Générale	2	31	0,00
140.581 USD	520.000 PLN	17/03/2021	Société Générale	8	976	0,00
27.444 USD	550.000 MXN	17/03/2021	UBS AG	1	65	0,00
26.590 USD	28.840.000 KRW	17/03/2021	UBS AG	1	71	0,00
21.077 USD	180.000 NOK	17/03/2021	UBS AG	2	60	0,00
15.793 USD	80.000 BRL	17/03/2021	UBS AG	1	415	0,00
3.860.000 ZAR	255.849 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	4.571	0,01
180.000 ZAR	12.054 USD	17/03/2021	Société Générale	2	89	0,00
Clases CHF con cobertura						
766.301 CHF	841.443 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	25.886	0,05
774.807 CHF	851.277 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	25.679	0,05
9.308 CHF	10.268 USD	20/01/2021	UBS AG	1	267	0,00
743.763 CHF	817.091 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	24.728	0,04
Clases EUR con cobertura						
1.070.797 EUR	1.266.041 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	44.635	0,08
1.057.856 EUR	1.251.111 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	43.725	0,08
1.093.680 EUR	1.293.844 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	15	44.841	0,08
Clases GBP con cobertura						
112.041 GBP	145.111 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	8.063	0,01
108.746 GBP	140.771 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	7.898	0,01
655 GBP	883 USD	20/01/2021	UBS AG	1	12	0,00
111.988 GBP	145.102 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	8.001	0,01
Clases JPY con cobertura						
1.599.016.950 JPY	15.119.191 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	371.405	0,64
1.551.987.041 JPY	14.675.931 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	359.059	0,62
31.759.559 JPY	301.928 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	5.745	0,01

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,80% (31 de diciembre de 2019: 0,76%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases JPY con cobertura (cont.)						
1.650.641.945 JPY	15.629.528 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	361.188	0,63
47.594 USD	4.900.000 JPY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	124	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					1.614.143	2,80

Contratos de futuros 0,12% (31 de diciembre de 2019: 0,04%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
60	90-Day Eurodollar Future June 2023	6.038	0,01
63	90-Day Eurodollar Future December 2022	7.213	0,01
41	90-Day Sterling Future December 2022	43	0,00
17	Bankers Acceptance Future September 2021	1.187	0,00
7	Canadian 10-Year Bond Future March 2021	1.805	0,00
1	E-mini Russell 2000 Index Future March 2021	3.013	0,01
9	Euro-BTP Future March 2021	11.342	0,02
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	7.610	0,01
2	Euro-OAT Future March 2021	2.043	0,01
1	Hang Seng China Enterprises Index Future January 2021	1.464	0,00
1	Hang Seng Index Future January 2021	6.216	0,01
1	Japanese Yen Currency Future March 2021	934	0,00
(1)	Mexican Peso Currency Future March 2021	185	0,00
1	Nasdaq 100 E-mini Future March 2021	8.423	0,02
2	SGX Nifty 50 Future January 2021	1.305	0,00
1	Swiss Franc Currency Future March 2021	450	0,00
4	United Kingdom Long Gilt Future March 2021	4.347	0,01
11	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	953	0,00
27	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	2.836	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		67.407	0,12

Contratos por diferencias 2,72% (31 de diciembre de 2019: 1,16%)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6.690	AA Plc	JPMorgan Chase Bank	121	0,00
231	Ahlstrom-Munksjo OYJ	JPMorgan Chase Bank	246	0,00
6.654	Altice Europe NV Class A	JPMorgan Chase Bank	11.023	0,02
32	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	47.666	0,08
7.464	American International Group Inc	JPMorgan Chase Bank	41.691	0,07
2.170	Amundi SA	Morgan Stanley	53.075	0,09
28.901	Anima Holdings SPA	Morgan Stanley	24.966	0,04

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 2,72% (31 de diciembre de 2019: 1,16%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.100	Applegreen Plc	JPMorgan Chase Bank	73	0,00
(6.350)	AT&T Inc	JPMorgan Chase Bank	5.855	0,01
9.425	Avantor Inc	JPMorgan Chase Bank	18.988	0,03
5.596	Bed Bath & Beyond Inc	Morgan Stanley	61.291	0,11
814	BNP Paribas SA	Morgan Stanley	1.384	0,00
47	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	23.817	0,04
2.479	Brenntag AG	Morgan Stanley	74.743	0,13
5.399	Bureau Veritas SA	Morgan Stanley	26.738	0,05
5.271	Calisen Plc	JPMorgan Chase Bank	604	0,00
(1.915)	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	436	0,00
2.522	Canadian National Railway Co	JPMorgan Chase Bank	3.279	0,01
722	Chubb Ltd	JPMorgan Chase Bank	23.448	0,04
(851)	Citrix Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	4.564	0,01
6.921	Clarivate Analytics Plc	JPMorgan Chase Bank	4.291	0,01
4.029	Coca-Cola Amatil Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.444	0,01
1.337	Cognizant Technology Solutions Corp	JPMorgan Chase Bank	18.596	0,03
(172)	Credit Acceptance Corp	JPMorgan Chase Bank	3.916	0,01
123	Croda International Plc	Morgan Stanley	4.182	0,01
940	Danaher Corp	JPMorgan Chase Bank	44.247	0,08
390	Entra ASA	JPMorgan Chase Bank	1.094	0,00
4.775	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	1.686	0,00
270	Eurofins Scientific	Morgan Stanley	9.325	0,02
23.122	Fiat Chrysler Automobiles NV	JPMorgan Chase Bank	145.818	0,25
537	Fidelity National Information Services Inc	JPMorgan Chase Bank	1.225	0,00
(3.859)	Fox Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	11.929	0,02
4.955	G4S Plc	JPMorgan Chase Bank	4.024	0,01
548	Gerresheimer	Morgan Stanley	23.348	0,04
(1.346)	GlaxoSmithKline Plc	Morgan Stanley	2.098	0,00
4.187	GrandVision NV	JPMorgan Chase Bank	8.960	0,02
(4.517)	Grifols SA	JPMorgan Chase Bank	19.352	0,03
(200)	Hannover Rueck SE	Morgan Stanley	4.531	0,01
20	Hermes International	Morgan Stanley	8.848	0,02
1.117	Hiedelbergcement AG	Morgan Stanley	9.099	0,02
808	Hunter Douglas NV	JPMorgan Chase Bank	512	0,00
60	Iliad SA	Morgan Stanley	4.540	0,01
(822)	International Flavors & Fragrances Inc	JPMorgan Chase Bank	13.938	0,02
(1.114)	JPMorgan Basket JPCR199	JPMorgan Chase Bank	228	0,00
(1.143)	JPMorgan Basket JPCR202	JPMorgan Chase Bank	1.001	0,00

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 2,72% (31 de diciembre de 2019: 1,16%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.134)	JPMorgan Basket JPCR207	JPMorgan Chase Bank	73	0,00
50	Kabel Deutschland Holding AG	JPMorgan Chase Bank	789	0,00
1.659	Kaidis Pharma NV	JPMorgan Chase Bank	859	0,00
3.043	Kazakhmys	JPMorgan Chase Bank	1.497	0,00
(2.143)	Kellogs Co	JPMorgan Chase Bank	5.979	0,01
185	Kering	Morgan Stanley	43.780	0,08
1.378	LafargeHolcim Ltd	Morgan Stanley	10.034	0,02
371	Lennar Corp - Class A	JPMorgan Chase Bank	2.471	0,01
995	Lennar Corp - Class B	JPMorgan Chase Bank	21.472	0,04
2.485	Lincoln National Corp	JPMorgan Chase Bank	2.168	0,00
39	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	Morgan Stanley	7.860	0,01
(8.228)	Marks & Spencer Group Plc	Morgan Stanley	10.784	0,02
(111)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	583	0,00
1.441	Microsoft Corp	JPMorgan Chase Bank	46.917	0,08
1.494	Migros Ticaret AS	Morgan Stanley	3.284	0,01
149	Naver Corp	Morgan Stanley	999	0,00
4.696	Nextera Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	5.682	0,01
(6.364)	Nokia OYJ	Morgan Stanley	979	0,00
(8.847)	Northern Star	JPMorgan Chase Bank	1.742	0,00
1.348	Orange Belgium SA	JPMorgan Chase Bank	226	0,00
32	OSRAM Licht AG	JPMorgan Chase Bank	508	0,00
4.177	Otis Elevator Co	JPMorgan Chase Bank	64.702	0,11
(2.704)	Perdoceo Education Corp	Morgan Stanley	6.768	0,01
(8.983)	Perdoceo Education Corp	Morgan Stanley	448	0,00
23.058	Primo Water Corp	JPMorgan Chase Bank	94.540	0,16
1.010	QIAGEN NV	JPMorgan Chase Bank	5.520	0,01
1.096	Qualcomm Inc	JPMorgan Chase Bank	4.329	0,01
1.220	Quanta Services Inc	JPMorgan Chase Bank	13.067	0,02
1.308	Recipharm AB- B Shares	JPMorgan Chase Bank	850	0,00
420	Restoration Hardware Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	6.329	0,01
15.897	RSA Insurance Group Plc	JPMorgan Chase Bank	4.835	0,01
2.065	Ryanair Holdings Plc	Morgan Stanley	21.416	0,04
(791)	Salesforce.com	JPMorgan Chase Bank	909	0,00
(394)	Sempra Energy	JPMorgan Chase Bank	1.874	0,00
21	SGS SA	Morgan Stanley	11.488	0,02
1.311	Signature Aviation Plc	JPMorgan Chase Bank	405	0,00
361	Siltronic AG	JPMorgan Chase Bank	1.891	0,00
10.577	Smith & Nephew Plc	Morgan Stanley	19.756	0,04

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 2,72% (31 de diciembre de 2019: 1,16%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.530	Spire Healthcare Group Plc	JPMorgan Chase Bank	1.582	0,00
(1.594)	Strategic Education Inc	Morgan Stanley	3.334	0,01
(1.062)	Strategic Education Inc	JPMorgan Chase Bank	1.093	0,00
653	Stroeer Media AG	Morgan Stanley	19.584	0,03
7.674	Suez SA	JPMorgan Chase Bank	10.221	0,02
5.921	Sunrun Inc	JPMorgan Chase Bank	146.732	0,26
5.232	Tele Columbus AG	JPMorgan Chase Bank	30	0,00
(5.302)	Telefonica SA	Morgan Stanley	7.344	0,01
928	Tikkurila OYJ	JPMorgan Chase Bank	323	0,00
1.825	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	2.167	0,00
(731)	Vinci SA	Morgan Stanley	99	0,00
2.339	Walt Disney Co	JPMorgan Chase Bank	171.067	0,30
27.737	William Hill Plc	JPMorgan Chase Bank	2.994	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			1.569.623	2,72
			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados			32.773.005	56,86

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,31%) (31 de diciembre de 2019: (2,06%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
70.000 BRL	13.532 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	(76)	(0,00)
920.000 BRL	179.864 USD	17/03/2021	Citibank NA	7	(3.019)	(0,01)
50.000 BRL	9.872 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(261)	(0,00)
40.000 BRL	7.907 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(218)	(0,00)
40.000 CAD	31.496 USD	17/03/2021	Société Générale	3	(92)	(0,00)
30.000 CHF	34.054 USD	17/03/2021	Société Générale	3	(43)	(0,00)
10.846 EUR	50.000 PLN	17/03/2021	BNP Paribas	1	(131)	(0,00)
120.000 EUR	1.186.534 TRY	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(8.254)	(0,02)
170.000 EUR	208.768 USD	17/03/2021	Société Générale	7	(430)	(0,00)
30.000 EUR	299.472 TRY	17/03/2021	UBS AG	2	(2.435)	(0,00)
159.070.000 HUF	541.405 USD	17/03/2021	Société Générale	9	(4.826)	(0,01)
781.838 JPY	10.000 AUD	17/03/2021	BNP Paribas	1	(142)	(0,00)
1.070.000 JPY	10.383 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	(11)	(0,00)
5.453.651 JPY	70.000 AUD	17/03/2021	Citibank NA	1	(1.183)	(0,00)
26.739.888 JPY	340.000 AUD	17/03/2021	Société Générale	12	(3.318)	(0,01)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,31%) (31 de diciembre de 2019: (2,06%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
26.350.000 JPY	255.764 USD	17/03/2021	Société Générale	10	(346)	(0,00)
4.702.812 JPY	60.000 AUD	17/03/2021	UBS AG	1	(740)	(0,00)
751.250.000 KRW	692.781 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	(1.984)	(0,00)
13.580.000 KRW	12.492 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(5)	(0,00)
900.000 MXN	44.869 USD	17/03/2021	BNP Paribas	2	(67)	(0,00)
610.000 MXN	30.531 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(165)	(0,00)
9.370.000 MXN	468.772 USD	17/03/2021	UBS AG	1	(2.329)	(0,00)
50.000 NOK	5.839 USD	17/03/2021	Société Générale	1	(1)	(0,00)
680.000 PHP	14.116 USD	17/03/2021	Société Générale	1	(6)	(0,00)
20.000 PLN	5.414 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	(44)	(0,00)
550.000 PLN	124.014 EUR	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(4.321)	(0,01)
2.140.000 PLN	585.745 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(11.214)	(0,02)
760.000 PLN	171.112 EUR	17/03/2021	Société Générale	10	(5.661)	(0,01)
750.000 PLN	204.220 USD	17/03/2021	Société Générale	8	(2.866)	(0,01)
730.000 THB	24.430 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	(61)	(0,00)
460.000 THB	15.458 USD	17/03/2021	Société Générale	1	(102)	(0,00)
92.414 TRY	10.000 EUR	17/03/2021	Citibank NA	1	(158)	(0,00)
340.000 TRY	44.812 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(306)	(0,00)
559.268 TRY	60.000 EUR	17/03/2021	UBS AG	1	(324)	(0,00)
54.196 USD	40.000 GBP	17/03/2021	BNP Paribas	1	(507)	(0,00)
15.475 USD	20.000 CAD	17/03/2021	BNP Paribas	1	(226)	(0,00)
183.366 USD	134.628 GBP	15/01/2021	Brown Brothers Harriman	1	(682)	(0,00)
345.820 USD	442.877 CAD	31/03/2021	Brown Brothers Harriman	1	(1.883)	(0,00)
3.841 USD	20.000 BRL	17/03/2021	Citibank NA	1	(4)	(0,00)
26.786 USD	1.990.000 INR	17/03/2021	Citibank NA	1	(258)	(0,00)
5.770 USD	50.000 NOK	17/03/2021	Citibank NA	1	(68)	(0,00)
23.609 USD	710.000 THB	17/03/2021	Citibank NA	1	(93)	(0,00)
92.295 USD	101.790.000 KRW	17/03/2021	Citibank NA	4	(1.305)	(0,00)
210.730 USD	62.590.000 HUF	17/03/2021	Citibank NA	2	(401)	(0,00)
12.146 USD	10.000 EUR	17/03/2021	Citibank NA	1	(109)	(0,00)
43.746 USD	4.560.000 JPY	17/03/2021	Citibank NA	1	(455)	(0,00)
119.717 USD	90.000 GBP	17/03/2021	Citibank NA	2	(3.363)	(0,01)
6.945 USD	5.110.000 CLP	17/03/2021	Citibank NA	1	(248)	(0,00)
98.460 USD	370.000 PLN	17/03/2021	Citibank NA	1	(874)	(0,00)
13.415 USD	14.860.000 KRW	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(249)	(0,00)
27.083 USD	20.000 GBP	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(268)	(0,00)
14.380 USD	1.490.000 JPY	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(63)	(0,00)
50.937 USD	450.000 NOK	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.608)	(0,00)
39.504 USD	28.490.000 CLP	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(597)	(0,00)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,31%) (31 de diciembre de 2019: (2,06%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
96.201 USD	360.000 PLN	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(449)	(0,00)
15.364 USD	80.000 BRL	17/03/2021	Morgan Stanley	1	(14)	(0,00)
7.786 USD	10.000 CAD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(65)	(0,00)
49.223 USD	400.000 TRY	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(3.136)	(0,01)
33.633 USD	24.030.000 CLP	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(190)	(0,00)
194.886 USD	160.000 EUR	17/03/2021	Société Générale	11	(1.195)	(0,00)
149.002 USD	190.000 CAD	17/03/2021	Société Générale	9	(164)	(0,00)
364.547 USD	37.870.000 JPY	17/03/2021	Société Générale	18	(2.536)	(0,01)
9.410 USD	2.800.000 HUF	17/03/2021	Société Générale	1	(35)	(0,00)
102.421 USD	900.000 NOK	17/03/2021	Société Générale	10	(2.669)	(0,01)
79.086 USD	70.000 CHF	17/03/2021	Société Générale	7	(271)	(0,00)
186.145 USD	600.000 ILS	17/03/2021	Société Générale	7	(960)	(0,00)
28.769 USD	430.000 ZAR	17/03/2021	Société Générale	5	(242)	(0,00)
135.562 USD	10.070.000 INR	17/03/2021	Société Générale	6	(1.291)	(0,00)
146.164 USD	7.070.000 PHP	17/03/2021	Société Générale	8	(539)	(0,00)
441.815 USD	590.000 SGD	17/03/2021	Société Générale	6	(4.627)	(0,01)
197.750 USD	280.000 NZD	17/03/2021	Société Générale	14	(3.911)	(0,01)
44.391 USD	48.660.000 KRW	17/03/2021	Société Générale	2	(354)	(0,00)
455.879 USD	600.000 AUD	17/03/2021	Société Générale	25	(7.385)	(0,01)
57.182 USD	480.000 SEK	17/03/2021	Société Générale	4	(1.310)	(0,00)
88.591 USD	2.670.000 THB	17/03/2021	Société Générale	4	(539)	(0,00)
322.278 USD	240.000 GBP	17/03/2021	Société Générale	13	(5.936)	(0,01)
31.486 USD	640.000 MXN	17/03/2021	Société Générale	2	(374)	(0,00)
60.162 USD	80.000 AUD	17/03/2021	UBS AG	1	(1.606)	(0,00)
11.296 USD	10.000 CHF	17/03/2021	UBS AG	1	(40)	(0,00)
6.458 USD	480.000 INR	17/03/2021	UBS AG	1	(66)	(0,00)
106.171 USD	80.000 GBP	17/03/2021	UBS AG	2	(3.234)	(0,01)
127.101 USD	138.980.000 KRW	17/03/2021	UBS AG	5	(696)	(0,00)
46.196 USD	380.000 TRY	17/03/2021	UBS AG	2	(3.545)	(0,01)
12.610 USD	3.750.000 HUF	17/03/2021	UBS AG	1	(40)	(0,00)
180.000 ZAR	12.158 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	(14)	(0,00)
250.000 ZAR	16.931 USD	17/03/2021	Société Générale	3	(64)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
9.398 CHF	10.638 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
169.311 USD	154.191 CHF	20/01/2021	Citibank NA	1	(5.208)	(0,01)
176.767 USD	161.012 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(5.472)	(0,01)
228.804 USD	208.370 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(7.038)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
20.528 EUR	25.165 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(38)	(0,00)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,31%) (31 de diciembre de 2019: (2,06%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
47.923 EUR	58.704 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(46)	(0,00)
186.542 USD	157.774 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(6.576)	(0,01)
202.190 USD	171.219 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(7.385)	(0,01)
311.486 USD	262.017 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	23	(9.227)	(0,02)
Clases GBP con cobertura						
89.140 USD	68.825 GBP	20/01/2021	Citibank NA	1	(4.953)	(0,01)
87.328 USD	67.447 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(4.881)	(0,01)
86.491 USD	66.801 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(4.835)	(0,01)
Clases JPY con cobertura						
29.572.428 JPY	286.569 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(84)	(0,00)
24.673.822 JPY	239.547 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(518)	(0,00)
625.646 USD	65.411.393 JPY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	(8.031)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(180.190)	(0,31)

Contratos de futuros (0,26%) (31 de diciembre de 2019: (0,31%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
9	3-Month Euro Euribor Future June 2023	(107)	(0,00)
(48)	Australian Dollar Currency Future March 2021	(106.589)	(0,19)
(4)	British Pound Currency Future March 2021	(5.413)	(0,01)
(8)	Canadian Dollar Currency Future March 2021	(783)	(0,00)
(18)	Euro FX Currency Future March 2021	(24.147)	(0,04)
10	Euro-BOBL Future March 2021	(1.896)	(0,00)
10	Euro-Bund Future March 2021	(2.313)	(0,01)
1	FTSE 100 Index Future March 2021	(581)	(0,00)
9	Nikkei 225 Mini Future March 2021	(862)	(0,00)
(2)	S&P 500 E-mini Future March 2021	(6.085)	(0,01)
(2)	South African Rand Currency (CME) Future March 2021	(1.225)	(0,00)
(2)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(328)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(150.329)	(0,26)

Contratos por diferencias (2,59%) (31 de diciembre de 2019: (1,39%))

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(458)	3M Co	JPMorgan Chase Bank	(7.911)	(0,01)
(1.775)	Acuity Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(53.037)	(0,09)
(4.713)	Adtalem Global Education Inc	JPMorgan Chase Bank	(29.328)	(0,05)
(3.275)	Advanced Micro Devices Inc	JPMorgan Chase Bank	(32.070)	(0,06)
(652)	Air Liquide SA	Morgan Stanley	(14.284)	(0,03)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,59%) (31 de diciembre de 2019: (1,39%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(411)	Allianz SE	Morgan Stanley	(10.067)	(0,02)
944	Ampol Ltd	JPMorgan Chase Bank	(1.525)	(0,00)
(1.890)	Analog Devices Inc	JPMorgan Chase Bank	(44.203)	(0,08)
(968)	Anheuser-Busch InBev SA	Morgan Stanley	(9.472)	(0,02)
(2.256)	Aon Plc	JPMorgan Chase Bank	(18.932)	(0,03)
29	ASOS Plc	Morgan Stanley	(490)	(0,00)
729	Aspen Pharmacare Holding	Morgan Stanley	(205)	(0,00)
(2.336)	AstraZeneca Plc	JPMorgan Chase Bank	(379)	(0,00)
10.811	Atrium European Real Estate Inc	JPMorgan Chase Bank	(10.226)	(0,02)
(431)	Avalonbay Communities Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.115)	(0,00)
(2.151)	AXA SA	Morgan Stanley	(1.019)	(0,00)
(3.285)	B&G Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.564)	(0,00)
(6.494)	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Morgan Stanley	(6.623)	(0,01)
(17.551)	Banco Santander SA	Morgan Stanley	(5.427)	(0,01)
(798)	Bank of Montreal	Morgan Stanley	(16.866)	(0,03)
9.295	Barclays Plc	Morgan Stanley	(779)	(0,00)
(897)	BASF SE	Morgan Stanley	(13.875)	(0,02)
(619)	Bayerische Motoren Werke AG	Morgan Stanley	(11.572)	(0,02)
(1.587)	Belden Inc	JPMorgan Chase Bank	(15.342)	(0,03)
(9.429)	Blackberry Ltd	JPMorgan Chase Bank	(13.154)	(0,02)
(3.936)	Bloom Energy Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(37.431)	(0,07)
(405)	Brookfield Renewable Partnets	JPMorgan Chase Bank	(13.374)	(0,02)
(1.712)	Bunzl Plc	Morgan Stanley	(10.002)	(0,02)
(700)	Canadian Imperial Bank of Commerce	JPMorgan Chase Bank	(16.422)	(0,03)
(800)	Canadian Tire Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(30.135)	(0,05)
(1.155)	Church & Dwight Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(11.082)	(0,02)
(1.158)	Colgate-Palmolive Co	JPMorgan Chase Bank	(11.599)	(0,02)
(2.304)	Colruyt SA	Morgan Stanley	(4.877)	(0,01)
(302)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(6.856)	(0,01)
(891)	Daimler AG	Morgan Stanley	(21.313)	(0,04)
4.567	Danone	Morgan Stanley	(50.636)	(0,09)
(1.479)	Deutsche Post AG	Morgan Stanley	(18.445)	(0,03)
(2.653)	Deutsche Telekom AG	Morgan Stanley	(4.212)	(0,01)
1.829	Elis SA	Morgan Stanley	(1.007)	(0,00)
(376)	Elisa OYJ	Morgan Stanley	(413)	(0,00)
(4.395)	Enel SpA	Morgan Stanley	(8.598)	(0,02)
(3.925)	Engie SA	Morgan Stanley	(5.958)	(0,01)
1.050	Enphase Energy Plc	Morgan Stanley	(583)	(0,00)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,59%) (31 de diciembre de 2019: (1,39%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.235)	Equity Residential	Morgan Stanley	(469)	(0,00)
(1)	Evolution Gaming Group AB	JPMorgan Chase Bank	(29)	(0,00)
(1.932)	Exxon Mobil Corp	JPMorgan Chase Bank	(10.321)	(0,02)
(3.213)	Fox Corp	Morgan Stanley	(10.249)	(0,02)
(23)	Givaudan SA	Morgan Stanley	(44.609)	(0,08)
(1.715)	Guess? Inc	JPMorgan Chase Bank	(17.681)	(0,03)
(1.239)	Guidewire Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(45.820)	(0,08)
1.841	Haldex AB	JPMorgan Chase Bank	(1.029)	(0,00)
(7.059)	Harsco corp	JPMorgan Chase Bank	(30.979)	(0,05)
(1.472)	Healthequity Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.527)	(0,01)
(2.701)	Hennes & Mauritz AB - B Shares	Morgan Stanley	(3.914)	(0,01)
(248)	Humana Inc	JPMorgan Chase Bank	(5.432)	(0,01)
1.914	Hypermarcas SA	Morgan Stanley	(2.040)	(0,00)
39.375	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	JPMorgan Chase Bank	(1.774)	(0,00)
(914)	Integer Holdings Corp	JPMorgan Chase Bank	(18.028)	(0,03)
(13.718)	Intesa Sanpaolo SpA	Morgan Stanley	(2.996)	(0,01)
(1.650)	JM Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	(3.347)	(0,01)
(1.135)	JPMorgan Basket JPCR200	JPMorgan Chase Bank	(331)	(0,00)
(1.134)	JPMorgan Basket JPCR201	JPMorgan Chase Bank	(122)	(0,00)
(1.142)	JPMorgan Basket JPCR203	JPMorgan Chase Bank	(2.793)	(0,01)
(1.142)	JPMorgan Basket JPCR204	JPMorgan Chase Bank	(1.145)	(0,00)
(1.142)	JPMorgan Basket JPCR205	JPMorgan Chase Bank	(724)	(0,00)
(1.146)	JPMorgan Basket JPCR206	JPMorgan Chase Bank	(1.260)	(0,00)
(1.156)	JPMorgan Basket JPCR208	JPMorgan Chase Bank	(280)	(0,00)
(2.255)	Just Eat Takeaway.com NV	JPMorgan Chase Bank	(1.922)	(0,00)
(3.206)	Koninklijke Ahold NV	Morgan Stanley	(16.734)	(0,03)
(1.328)	Koninklijke Philips NV	Morgan Stanley	(9.229)	(0,02)
(6.891)	Kroger Co	JPMorgan Chase Bank	(4.409)	(0,01)
(395)	L'Oréal SA	Morgan Stanley	(35.849)	(0,06)
(3.484)	Marvell Technology Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(22.309)	(0,04)
(159)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	(1.678)	(0,00)
(975)	National Bank of Canada	Morgan Stanley	(11.222)	(0,02)
(878)	National Bank of Canada	JPMorgan Chase Bank	(11.099)	(0,02)
(242)	Next Plc	Morgan Stanley	(5.958)	(0,01)
(273)	NIKE Inc Class B	Morgan Stanley	(15.689)	(0,03)
(1.515)	Omnicom Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.344)	(0,00)
(328)	PACCAR Inc	JPMorgan Chase Bank	(7.438)	(0,01)
(9.359)	Pearson Plc	JPMorgan Chase Bank	(14.494)	(0,03)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,59%) (31 de diciembre de 2019: (1,39%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(334)	Peloton Interactive Inc	Morgan Stanley	(12.699)	(0,02)
(13.269)	Peugeot SA	JPMorgan Chase Bank	(120.541)	(0,21)
(464)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(59)	(0,00)
8.152	PG&E Corp	JPMorgan Chase Bank	(2.330)	(0,00)
(661)	Proto Labs Inc	JPMorgan Chase Bank	(45.663)	(0,08)
520	Publicis Groupe	Morgan Stanley	(2.785)	(0,01)
(1.156)	Qualys Inc	JPMorgan Chase Bank	(37.214)	(0,06)
(3.505)	Resideo Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(35.680)	(0,06)
(969)	Robert Half International Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.950)	(0,02)
(722)	Royal Bank of Canada	JPMorgan Chase Bank	(13.202)	(0,02)
(256)	S&P Global Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.212)	(0,00)
23.510	Saracen Mineral	JPMorgan Chase Bank	(1.328)	(0,00)
(514)	Schneider Electric SA	Morgan Stanley	(19.650)	(0,03)
(693)	Shake Shack Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(10.603)	(0,02)
(617)	Siemens AG	Morgan Stanley	(13.462)	(0,02)
4.333	Signature Aviation Plc	JPMorgan Chase Bank	(282)	(0,00)
(2.118)	Signify NV	JPMorgan Chase Bank	(38.640)	(0,07)
(1.432)	SL Green Realty Corp	JPMorgan Chase Bank	(15.847)	(0,03)
986	Societe Generale SA	Morgan Stanley	(5.566)	(0,01)
(509)	SolarEdge Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(92.274)	(0,16)
(69)	Swisscom AG	Morgan Stanley	(1.372)	(0,00)
(3.496)	Teradata Corp	JPMorgan Chase Bank	(3.082)	(0,01)
(94)	Tesla Motors Inc	Morgan Stanley	(5.444)	(0,01)
(417)	Trupanion Inc	JPMorgan Chase Bank	(31.521)	(0,05)
(1.971)	Volvo AB - B Shares	JPMorgan Chase Bank	(16.143)	(0,03)
(1.590)	Wabtec Corp	JPMorgan Chase Bank	(8.813)	(0,02)
(289)	West Pharmaceutical Services Inc	JPMorgan Chase Bank	(867)	(0,00)
(3.943)	Western Union Co	JPMorgan Chase Bank	(1.079)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias ^{oo}			(1.491.989)	(2,59)
			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados			(1.822.508)	(3,16)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	30.950.497	53,70
Otro activo neto	26.688.748	46,30
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	57.639.245	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	18.680.664	30,96
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	10.225.146	16,95
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	583.790	0,97
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(82.922)	(0,14)
∅ Otros valores	32.232	0,05
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	1.511.587	2,51
Total inversiones	30.950.497	51,30

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.000.000	Gallatin CLO IX 2018-1 Ltd Class D1, 3.31%, 21/01/2028	3.727.600
3.224.543	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M3, 5.70% 25/07/2028	3.411.969
49.648	HD Supply	2.768.678
268.000	Sprint Corp	2.423.898
10.892	MyoKardia Inc	2.411.917
27.016	Immunomedics Inc	2.305.596
12.316	Varian Medical Systems Inc	2.130.773
10.000	Wills Towers Watson Plc	2.059.403
40.532	Legg Mason Inc	2.009.775
236.024	PAE Inc	1.935.067
17.924	Dunkin' Brands Group Inc	1.897.467
36.268	Momenta Pharmaceuticals Inc	1.891.675
43.200	Slack Technologies Inc Class A	1.847.114
86.968	Escrow Altaba Inc	1.843.012
50.388	Aimmune Therapeutics Inc	1.724.175
13.168	Valmont Industries Inc	1.712.728
32.000	E Trade Financial Corp	1.645.610
2.576	Equinix Inc	1.587.069
16.596	JPMorgan Chase & Co	1.524.741
21.816	El Paso Electric Co	1.481.675
40.768	ServiceMaster Global Holdings Inc	1.412.349

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
4.000.000	ALM VII R Ltd, 6.04%, 15/10/2028	3.990.000
26.584	NextEra Energy Inc	2.560.686
36.848	El Paso Electric Co	2.520.403
28.168	T-Mobile US Inc	2.388.791
56.140	Sunrun Inc	2.266.363
20.136	Canadian National Railway Co	2.004.618
2.836	Equinix Inc	1.918.256
5.044	RH	1.917.538
37.160	Morgan Stanley	1.814.441
27.040	Centene Corp	1.742.486
13.204	Mellanox Technologies Ltd	1.641.886
9.324	Danaher Corp	1.574.892
6.672	Air Products & Chemicals, Inc	1.478.637
86.936	G-III Apparel Group Ltd	1.448.794
38.620	Caesars Entertainment Inc	1.413.612
15.548	PTC Inc	1.349.925
38.984	National General Holdings Corp	1.331.464
36.036	Charles Schwab Corp	1.279.135
13.884	AbbVie Inc	1.262.755
23.392	Otis Worldwide Corp	1.215.028
40.728	LKQ Corp	1.157.386
7.736	Flutter Entertainment plc	1.136.266
10.668	Dover Corp	1.118.909
36.228	American International Group Inc	1.116.301
55.452	Envista Holdings Corp	1.067.519
16.320	Clean Harbors Inc	990.778
28.492	BankUnited Inc	976.476
10.428	Philip Morris International Inc	906.751
14.680	RPM International Inc	878.697

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 10,62%. En el mismo periodo, los dos índices de referencia, el S&P 500 (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) y el HFRX Equity Hedge (rentabilidad total en USD), rindieron un 17,75% y un 4,60%, respectivamente. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El índice S&P 500 (incluidos los dividendos) alcanzó máximos históricos durante el periodo, en la recuperación más rápida del mercado bursátil de la historia reciente tras una acusada corrección durante el primer semestre de 2020. Las noticias sobre la eficacia de la vacuna contra la COVID-19, mayor de lo previsto, unidas al proceso acelerado de aprobación y distribución, llevaron a los activos de riesgo a cifras récord. Pese a los avances de los activos de riesgo, los casos de coronavirus continuaron aumentando en todo el mundo, lo que ejerció una presión adicional sobre unas finanzas públicas y corporativas ya debilitadas. Por otra parte, se espera que la aprobación de un segundo paquete de estímulo por parte del legislador estadounidense sea una prioridad a corto plazo para la nueva administración. Los datos económicos de Estados Unidos fueron heterogéneos, con un nuevo incremento de las solicitudes de prestaciones por desempleo cuando más ciudades y estados se vieron obligados a imponer de nuevo restricciones a las reuniones sociales y a la actividad empresarial.

Clasificamos las posiciones largas de la cartera en tres categorías: apreciación del capital, rentabilidad total y oportunistas. Las inversiones de apreciación del capital presentan atractivos fundamentales sectoriales, fuertes posiciones competitivas, ingresos crecientes e interesantes oportunidades de reinversión. Las inversiones de rentabilidad total presentan flujos de ingresos sostenibles o crecientes respaldados por el valor de los activos, que pueden dar lugar a un incremento de la rentabilidad en efectivo para los accionistas (por ejemplo, mayores dividendos, recompras de acciones, devoluciones del capital). La categoría de rentabilidad total incluye también posiciones de renta fija, actualmente sobre todo valores de alta rentabilidad. Las inversiones oportunistas son aquellas que presentan catalizadores identificables. En esta categoría se clasifican las empresas con cambios en su dirección, reorganizaciones sociales, actividad de fusiones y adquisiciones, "activos ocultos" y otras distorsiones del mercado que pueden hacer emerger su valor intrínseco. Se pueden utilizar posiciones cortas para incrementar la rentabilidad y/o reducir los riesgos, en una combinación que dependerá en parte del contexto en el que opere la Cartera: las posiciones cortas de fundamentales (valores relacionados con empresas concretas) pueden caracterizarse por ideas basadas en catalizadores, posibles incumplimientos de las previsiones de beneficios, cambios en el panorama competitivo y/o posiciones cortas temáticas, por ejemplo. Las posiciones cortas del mercado se utilizan para intentar gestionar exposición y reducir los riesgos del mercado general.

Las posiciones largas en renta variable fueron las más rentables en el periodo, especialmente gracias a la selección de valores en los sectores de finanzas, servicios de comunicación y suministros públicos. En la parte larga, las categorías de apreciación del capital, rentabilidad total (incluye renta fija) y oportunista cerraron el periodo en positivo. Por el contrario, las posiciones cortas en títulos concretos y las posiciones cortas del mercado para cubrir la cartera restaron rentabilidad, en parte debido al repunte general del mercado en el periodo analizado.

Aunque la expansión económica más prolongada de la historia terminó el año pasado, creemos que estamos en las fases iniciales de una recuperación económica. Tras un periodo de riesgos elevados (guerra comercial internacional, pandemia de COVID-19, incertidumbre por las elecciones estadounidenses), las perspectivas del crecimiento económico parecen mejores gracias a la mejora del ciclo económico, la caída de la volatilidad en el ámbito del poder ejecutivo, y el comienzo de la distribución de vacunas —todo ello respaldado por volúmenes asombrosos de estímulo fiscal y monetario—. Ahora nos enfrentamos a una dinámica de principio del ciclo que no veíamos desde hace una década: un crecimiento superior al tendencial del PIB y los beneficios de las empresas, caídas del desempleo y tipos de interés ultrabajos. Las start-up están floreciendo y el sector financiero se asienta sobre cimientos sólidos. La economía online ha mantenido en funcionamiento a Estados Unidos durante los días más oscuros y sigue creciendo por su relevancia tanto para empresas como para consumidores. No obstante, somos conscientes de que el entorno de inversión no está exento de dificultades ahora que comienza 2021. Este entorno está dominado por una confluencia de consideraciones en materia de política fiscal, estímulos de la política monetaria, preocupación por la salud pública, incertidumbre geopolítica, volatilidad de los precios de las materias primas y constantes interrogantes (por ejemplo, la reactivación de la economía).

No obstante, somos muy conscientes del mundo tan complejo en el que vivimos e invertimos. Dada la enorme magnitud del estímulo aplicado en todo el mundo, existe el riesgo de que el supuesto subyacente sobre una inflación muy baja esté equivocado, ya que un gasto fiscal descontrolado tendrá consecuencias en algún momento. Hacemos hincapié en estos riesgos porque el actual entorno, como siempre, requiere un enfoque flexible en el complejo mundo globalizado en el que vivimos. Además, estamos convencidos de que los mayores riesgos para la economía mundial continúan siendo los que todavía no conocemos, que pueden ser de naturaleza financiera o geopolítica. Como siempre, hemos de estar preparados para adaptarnos cuando cambien las circunstancias.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	352.946.599	130.175.872
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	37.369.785	22.356.659
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		1.389.657	76.690
Cuentas a percibir por acciones emitidas		2.141.065	181.286
Cuentas por cobrar de intermediarios		23.425.281	7.678.305
Ingresos a percibir y otros activos		387.354	123.557
Activos totales		417.659.741	160.592.369
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	14.308.630	4.217.268
Descubierto bancario	4	227	—
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		239.651	984.339
Gastos devengados		479.257	263.936
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		4.092.316	80.414
Otras cuentas por pagar		539.635	722.898
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		19.659.716	6.268.855
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		398.000.025	154.323.514

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	589.031	1.153.755
Ingresos por dividendos	1	2.844.093	1.981.884
Ingresos por préstamo de valores	18	7.193	–
Ingresos varios		24.439	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	39.181.748	23.291.513
		42.646.504	26.427.152
Gastos			
Comisión de gestión	6	2.915.625	2.304.943
Comisión de distribución	6	64.576	85.294
Comisión de administración	6	318.947	277.749
Comisión de compromiso	19	43.641	23.468
Comisión de depósito	6	12.050	12.027
Comisión del Depositario	6	23.575	16.286
Honorarios profesionales	9	120.483	51.199
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Comisión de rentabilidad	6	656.302	468.838
Costes de transacciones	9	244.374	283.722
Honorarios de auditoría	8	22.629	16.166
Reembolso de IVA		(3.349)	(2.714)
Otros gastos	9	80.840	171.370
Gastos no asumidos	6	–	(1.636)
Gastos totales		4.505.574	3.711.242
Costes financieros			
Gastos por intereses		2.959	12
Repartos de dividendos abonados	1	–	578
		2.959	590
Impuestos retenidos en origen	1	737.066	500.302
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		37.400.905	22.215.018

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		154.323.514	184.910.784
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		37.400.905	22.215.018
Suscripciones	5	277.103.494	40.232.966
Reembolsos	5	(70.827.888)	(93.035.254)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		398.000.025	154.323.514

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 83,76% (31 de diciembre de 2019: 78,39%)			
Dólar estadounidense			
66.400	Activision Blizzard Inc	6.165.240	1,55
15.110	Adobe Inc	7.556.813	1,90
14.420	Air Products & Chemicals Inc	3.939.832	0,99
4.500	Alphabet Inc Class A	7.886.880	1,98
47	Alphabet Inc Class C	82.338	0,02
2.900	Amazon.com Inc	9.445.097	2,37
7.350	American Water Works Co Inc	1.128.005	0,28
21.030	Amphenol Corp Class A	2.750.093	0,69
80.570	Anaplan Inc	5.788.955	1,45
5.700	Anthem Inc	1.830.213	0,46
61.900	Apple Inc	8.213.511	2,06
25.200	Asbury Automotive Group Inc	3.672.648	0,92
90.571	Ashland Global Holdings Inc	7.173.223	1,80
4.340	ASML Holding NV	2.116.705	0,53
11.600	Avery Dennison Corp	1.799.276	0,45
46.650	Baxter International Inc	3.743.196	0,94
19.070	Becton Dickinson & Co	4.771.695	1,20
5.580	BlackRock Inc Class A	4.026.193	1,01
66.030	Blackstone Group Inc Class A	4.279.404	1,08
107.800	Brookfield Asset Management Inc Class A	4.448.906	1,12
81.416	Brookfield Infrastructure Partners LP	4.021.950	1,01
26.730	CDW Corp	3.522.747	0,89
128.030	CenterPoint Energy Inc	2.770.569	0,70
8.390	Chewy Inc Class A	754.177	0,19
96.330	Citigroup Inc	5.939.708	1,49
28.620	CME Group Inc Class A	5.210.271	1,31
52.980	Conagra Brands Inc	1.921.055	0,48
4.340	Costco Wholesale Corp	1.635.225	0,41
2.100	DexCom Inc	776.412	0,20
209.300	Duck Creek Technologies Inc	9.062.690	2,28
249.600	Dun & Bradstreet Holdings Inc	6.215.040	1,56
110.200	Enbridge Inc	3.525.298	0,89
256.110	Enterprise Products Partners LP	5.017.195	1,26
37.700	Equifax Inc	7.270.068	1,83
13.500	Expedia Group Inc	1.787.400	0,45
18.850	Facebook Inc Class A	5.149.066	1,29
5.500	FedEx Corp	1.427.910	0,36
27.780	Fidelity National Information Services Inc	3.929.759	0,99

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 83,76% (31 de diciembre de 2019: 78,39%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
124.319	Gates Industrial Corp Plc	1.586.310	0,40
56.380	Gilead Sciences Inc	3.284.699	0,83
22.100	Home Depot Inc	5.870.202	1,48
13.090	Honeywell International Inc	2.784.243	0,70
10.200	Humana Inc	4.184.754	1,05
76.770	IHS Markit Ltd	6.896.249	1,73
22.610	Johnson & Johnson	3.558.362	0,89
32.100	JPMorgan Chase & Co	4.078.947	1,03
226.400	Keurig Dr Pepper Inc	7.244.800	1,82
10.627	Kratos Defense & Security Solutions Inc	291.499	0,07
34.630	L3Harris Technologies Inc	6.545.763	1,65
14.300	Lamb Weston Holdings Inc	1.125.982	0,28
7.700	LiveRamp Holdings Inc	563.563	0,14
3.000	Lululemon Athletica Inc	1.044.090	0,26
20.400	Marriott International Inc Class A	2.691.168	0,68
36.100	McDonald's Corp	7.746.338	1,95
33.080	Medtronic Plc	3.874.991	0,97
46.700	Michaels Cos Inc	607.567	0,15
33.800	Microsoft Corp	7.517.796	1,89
66.200	Mondelez International Inc Class A	3.870.714	0,97
93.320	NextEra Energy Inc	7.199.638	1,81
22.550	NIKE Inc Class B	3.190.149	0,80
16.770	Novartis AG ADR	1.583.591	0,40
3.200	O'Reilly Automotive Inc	1.448.224	0,36
162.400	Paya Holdings Inc Class A	2.205.392	0,55
6.560	PayPal Holdings Inc	1.536.352	0,39
22.600	Pinterest Inc Class A	1.489.340	0,37
14.580	Procter & Gamble Co	2.028.661	0,51
94.222	Repay Holdings Corp Class A	2.567.550	0,65
13.100	Salesforce.com Inc	2.915.143	0,73
7.900	Sempra Energy	819.467	0,21
7.960	ServiceNow Inc	4.381.423	1,10
15.200	Splunk Inc	2.582.328	0,65
11.300	Spotify Technology SA	3.555.658	0,89
5.900	Thermo Fisher Scientific Inc	2.748.102	0,69
44.730	TJX Cos Inc	3.054.612	0,77
41.050	Tradeweb Markets Inc Class A	2.563.573	0,64
36.500	Uber Technologies Inc	1.861.500	0,47

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 83,76% (31 de diciembre de 2019: 78,39%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
66.900	Under Armour Inc Class A	1.148.673	0,29
21.720	Union Pacific Corp	4.522.538	1,14
17.400	UnitedHealth Group Inc	6.101.832	1,53
202.900	Univar Solutions Inc	3.857.129	0,97
93.900	Utz Brands Inc	2.071.434	0,52
22.540	Visa Inc Class A	4.930.174	1,24
25.800	Walmart Inc	3.719.070	0,93
6.470	Walt Disney Co	1.172.235	0,29
31.740	Waste Management Inc	3.743.098	0,94
62.699	WEC Energy Group Inc	5.770.189	1,45
29.306	WEX Inc	5.964.650	1,50
96.700	Whole Earth Brands Inc	1.054.030	0,27
22.730	Workday Inc Class A	5.446.335	1,37
Total valores de renta variable *		333.354.890	83,76

Número de Acciones	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Participatory notes 0,00% (31 de diciembre de 2019: 0,12%)				
Dólar estadounidense				
3.000	OneSpaWorld Holdings Ltd	19/03/2024	9.090	0,00
Total participatory notes **			9.090	0,00

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 2,84% (31 de diciembre de 2019: 4,83%)					
Dólar estadounidense					
851.550	Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC [†]	10,00%	15/08/2026	847.292	0,21
353.358	Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC [†]	15,00%	15/08/2025	406.362	0,10
775.000	Anagram International Inc/Anagram Holdings LLC [†]	15,00%	15/08/2025	891.250	0,22
1.160.000	APX Group Inc [†]	7,63%	01/09/2023	1.205.675	0,30
100.000	Cinemark USA Inc [*]	5,13%	15/12/2022	98.187	0,03
95.000	Enterprise Products Operating LLC [†]	3,00%	01/06/2067	81.676	0,02
765.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,75%	15/10/2027	786.519	0,20
255.000	MagnaChip Semiconductor SA [†]	5,00%	01/03/2021	423.061	0,11
189.000	Party City Holdings Inc [†]	5,75%	15/07/2025	171.045	0,04
1.575.350	Party City Holdings Inc REG S [†]	5,75%	15/07/2025	1.425.692	0,36
860.000	PetSmart Inc [†]	7,13%	15/03/2023	860.774	0,22
1.029.000	PetSmart Inc [†]	8,88%	01/06/2025	1.058.172	0,27

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 2,84% (31 de diciembre de 2019: 4,83%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
820.000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd [†]	7,00%	31/03/2023	814.362	0,21
640.000	Sailpoint Technologies Holdings Inc [†]	0,13%	15/09/2024	1.249.511	0,31
165.000	Uber Technologies Inc [†]	0,00%	15/12/2025	169.626	0,04
445.000	Uber Technologies Inc [†]	6,25%	15/01/2028	484.494	0,12
150.000	Uber Technologies Inc [†]	7,50%	15/09/2027	165.188	0,04
200.000	WEC Energy Group Inc [†]	2,33%	15/05/2067	171.953	0,04
Total bonos de empresa				11.310.839	2,84
Total inversiones				344.674.819	86,60

Contratos de divisas a plazo 1,64% (31 de diciembre de 2019: 0,75%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
41.726.158 EUR	49.334.309 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	1.739.287	0,44
47.059.200 EUR	55.683.179 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	8	1.918.158	0,48
75.969.883 EUR	90.147.670 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	65	2.840.886	0,72
3.444 USD	2.811 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	3	0,00
Clases GBP con cobertura						
7.886 GBP	10.213 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	568	0,00
7.946 GBP	10.299 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	564	0,00
160 GBP	209 USD	20/01/2021	UBS AG	1	10	0,00
986.828 GBP	1.341.843 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	7.280	0,00
Clases SGD con cobertura						
204.142 SGD	150.567 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	3.894	0,00
204.123 SGD	150.743 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	3.704	0,00
6.612 SGD	4.907 USD	20/01/2021	UBS AG	2	95	0,00
261.242 SGD	192.957 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	31	4.710	0,00
10 USD	14 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					6.519.159	1,64

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,00% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
18	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,500	(68.941)	17.370	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices adquiridos[±]				17.370	0,00

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 0,24% (31 de diciembre de 2019: 0,13%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
121	21/05/2021	Alteryx Inc, Strike Price \$150	(99.253)	102.548	0,03
143	18/06/2021	Blackstone Group LP, Strike Price \$63	(39.831)	83.297	0,02
900	15/01/2021	CenterPoint Energy, Strike Price \$22	(83.882)	31.500	0,01
564	16/04/2021	CenterPoint Energy, Strike Price \$25	(21.749)	22.560	0,01
121	18/06/2021	Citigroup Inc, Strike Price \$55	(70.405)	115.252	0,03
64	15/01/2021	FedEx Corp, Strike Price \$270	(105.390)	17.312	0,00
334	15/01/2021	Keurig Dr Pepper, Strike Price \$31	(26.483)	42.585	0,01
66	19/02/2021	L3Harris Technologies, Strike Price \$190	(45.467)	48.840	0,01
170	16/04/2021	Lamb Weston Holdings Inc, Strike Price \$80	(63.131)	99.450	0,02
55	19/02/2021	McDonalds Corp, Strike Price \$230	(21.825)	10.148	0,00
199	16/04/2021	TJX Companies Inc, Strike Price \$68	(54.004)	103.480	0,03
146	15/01/2021	Uber Technologies Inc, Strike Price \$40	(45.411)	160.965	0,04
800	16/07/2021	Under Armour Inc, Strike Price \$20	(135.970)	132.400	0,03
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable adquiridos*				970.337	0,24

Contratos por diferencias 0,19% (31 de diciembre de 2019: 0,12%)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(60.000)	At Home Group Inc	JPMorgan Chase Bank	61.609	0,02
(26.500)	Consolidated Edison Inc	JPMorgan Chase Bank	100.377	0,02
(3.100)	Domino'S Pizza Inc	JPMorgan Chase Bank	8.328	0,00
(8.500)	DoorDash Inc Class A	Morgan Stanley	94.178	0,02
(11.000)	FuboTV Inc	Morgan Stanley	106.292	0,03
(50.750)	H&R Block Inc	JPMorgan Chase Bank	32.692	0,01
(12.000)	International Flavors & Fragrances Inc	JPMorgan Chase Bank	115.087	0,03
(15.218)	Invitae Inc	Morgan Stanley	81.379	0,02
(42.000)	Iron Mountain Europe Plc	JPMorgan Chase Bank	14.721	0,00
(7.500)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	53.712	0,01
(6.600)	Stitch Fix Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	612	0,00
(73.920)	Western Union Co	JPMorgan Chase Bank	33.631	0,01
(1.400)	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	62.296	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias **			764.914	0,19

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	352.946.599	88,67

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,13%) (31 de diciembre de 2019: (0,09%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
1.219.662 EUR	1.495.169 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.280)	(0,00)
11.980.180 EUR	14.687.309 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(23.344)	(0,01)
1.629.300 USD	1.378.035 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(57.441)	(0,01)
7.566.486 USD	6.413.619 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	(283.903)	(0,07)
3.835.554 USD	3.248.300 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	38	(140.426)	(0,04)
Clases GBP con cobertura						
2.610 GBP	3.568 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
231 USD	177 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(11)	(0,00)
982 USD	756 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(51)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
31.272 USD	42.399 SGD	20/01/2021	Citibank NA	1	(809)	(0,00)
33.004 USD	44.690 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(811)	(0,00)
61.983 USD	83.713 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	10	(1.358)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(510.434)	(0,13)

Contratos de futuros (0,21%) (31 de diciembre de 2019: (0,16%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(43)	E-mini Russell 2000 Index Future March 2021	(47.505)	(0,01)
(42)	Nasdaq 100 E-mini Future March 2021	(183.971)	(0,05)
(215)	S&P 500 E-mini Future March 2021	(602.121)	(0,15)
(2)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	(578)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		(834.175)	(0,21)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (0,00%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
36	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,140	33.197	(8.730)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos[±]				(8.730)	(0,00)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (0,09%) (31 de diciembre de 2019: (0,09%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(75)	15/01/2021	Activision Blizzard Inc, Strike Price \$63	9.764	(75)	(0,00)
(121)	21/05/2021	Alteryx Inc, Strike Price \$90	89.957	(54.147)	(0,01)
(143)	18/06/2021	Blackstone Group LP, Strike Price \$50	42.394	(15.587)	(0,01)
(564)	16/04/2021	CenterPoint Energy, Strike Price \$17	14.515	(18.330)	(0,01)
(121)	18/06/2021	Citigroup Inc, Strike Price \$40	68.545	(8.470)	(0,00)
(75)	15/01/2021	Expedia Inc, Strike Price \$115	19.197	(3.638)	(0,00)
(64)	15/01/2021	FedEx Corp, Strike Price \$230	82.507	(3.712)	(0,00)
(64)	15/01/2021	FedEx Corp, Strike Price \$330	20.701	(832)	(0,00)
(334)	15/01/2021	Keurig Dr Pepper, Strike Price \$27	23.691	(1.670)	(0,00)
(66)	19/02/2021	L3Harris Technologies, Strike Price \$160	40.976	(5.610)	(0,00)
(170)	16/04/2021	Lamb Weston Holdings Inc, Strike Price \$65	62.868	(30.175)	(0,01)
(55)	19/02/2021	McDonalds Corp, Strike Price \$200	16.956	(12.568)	(0,00)
(55)	19/02/2021	McDonalds Corp, Strike Price \$250	4.607	(1.788)	(0,00)
(50)	15/01/2021	Nike Inc, Strike Price \$150	9.082	(1.900)	(0,00)
(199)	16/04/2021	TJX Companies Inc, Strike Price \$55	47.949	(19.402)	(0,01)
Opciones de compra					
(146)	15/01/2021	Uber Technologies Inc, Strike Price \$30	22.770	(438)	(0,00)
(146)	15/01/2021	Uber Technologies Inc, Strike Price \$50	12.405	(35.040)	(0,01)
(1.600)	16/07/2021	Under Armour Inc, Strike Price \$13	115.214	(124.000)	(0,03)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable suscritos *				(337.382)	(0,09)

Contratos por diferencias (1,04%) (31 de diciembre de 2019: (1,26%))

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(13.200)	Alcon Inc	JPMorgan Chase Bank	(119.460)	(0,03)
(10.500)	Allegion plc	JPMorgan Chase Bank	(141.201)	(0,04)
(293.000)	Arcos Dorados Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(248.388)	(0,06)
(9.000)	Automatic Data Processing	JPMorgan Chase Bank	(241.389)	(0,06)
(47.000)	Campbell Soup Co	JPMorgan Chase Bank	(7.633)	(0,00)
(29.710)	Carlyle Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(239.592)	(0,06)
(8.400)	Carvana Co	JPMorgan Chase Bank	(769.758)	(0,19)
(8.500)	Dineequity Inc	JPMorgan Chase Bank	(76.905)	(0,02)
(6.430)	Exact Sciences Corp	JPMorgan Chase Bank	(171.412)	(0,04)
(50.830)	Franklin Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	(252.599)	(0,06)
(6.346)	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	(153.143)	(0,04)
(11.500)	Guidewire Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(121.997)	(0,03)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (1,04%) (31 de diciembre de 2019: (1,26%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(34.000)	MGM Resorts International	JPMorgan Chase Bank	(294.334)	(0,08)
(9.147)	Natera Inc	Morgan Stanley	(249.263)	(0,06)
(71.660)	National Oilwell Varco Inc	JPMorgan Chase Bank	(192.453)	(0,05)
(1.500)	NVIDIA Corp	JPMorgan Chase Bank	(144.058)	(0,04)
(5.730)	Packaging Corp of America	JPMorgan Chase Bank	(194.763)	(0,05)
(16.000)	SAP AG	JPMorgan Chase Bank	(49.467)	(0,01)
(22.000)	Shake Shack Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(303.908)	(0,08)
(19.000)	Simply Good Foods Co	JPMorgan Chase Bank	(47.190)	(0,01)
(34.000)	Teradata Corp	JPMorgan Chase Bank	(68.421)	(0,02)
(14.400)	Texas Roadhouse Inc	JPMorgan Chase Bank	(46.569)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			(4.133.903)	(1,04)

Contratos de swap de rentabilidad total (2,13%) (31 de diciembre de 2019: (1,14%))

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD (963.916)	15/05/2022	0,18 ¹	MSCI World Gross Total Return Index ²	(55.669)	(0,01)
USD (20.857)	15/05/2022	0,20 ¹	MSCI World Gross Total Return Index ²	(120)	(0,00)
USD (109.864)	15/02/2021	0,07 ³	Goldman Sachs Basket GSCBNBVL ⁴	(38.090)	(0,01)
USD (3.302.234)	15/02/2021	0,13 ¹	Goldman Sachs Basket GSCBNBVL ⁴	(816.323)	(0,21)
USD (136.978)	15/02/2021	0,15 ¹	Goldman Sachs Basket GSCBNBVL ⁴	(960)	(0,00)
USD (688.617)	15/02/2021	0,31 ¹	Goldman Sachs Basket GSCBNBVL ⁴	(117.363)	(0,03)
USD (4.044.689)	29/10/2021	(0,43) ¹	JPMorgan Basket JPNBGCND ²	(1.169.040)	(0,29)
USD (162.715)	29/10/2021	(0,41) ¹	JPMorgan Basket JPNBGCND ²	(556)	(0,00)
USD (723.099)	19/07/2021	0,08 ³	JPMorgan Basket JPNBLQGS ²	(438.564)	(0,11)
USD (12.959.910)	19/07/2021	0,19 ³	JPMorgan Basket JPNBLQGS ²	(2.374.043)	(0,60)
USD (10.305.493)	06/05/2022	0,06 ¹	JPMorgan Basket JPNBRMV3 ²	(1.363.380)	(0,34)
USD (316.991)	06/05/2022	0,08 ¹	JPMorgan Basket JPNBRMV3 ²	(2.447)	(0,00)
USD (17.493.130)	04/05/2022	0,31 ³	S&P 500 Equal Weight Total Return Index ²	(2.107.451)	(0,53)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(8.484.006)	(2,13)

¹ El LIBOR a 3 meses es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

³ El LIBOR a 1 meses es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

⁴ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(14.308.630)	(3,60)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	338.637.969	85,07
Otro activo neto	59.362.056	14,93
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	398.000.025	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	333.453.077	79,84
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	9.090	0,00
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	11.212.652	2,69
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(192.580)	(0,05)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(5.844.270)	(1,40)
Total inversiones	338.637.969	81,08

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
874.188	Duck Creek Technologies Inc	36.142.225
74.440	Adobe Inc	29.992.640
304.800	WEC Energy Group Inc	27.430.954
998.400	Dun & Bradstreet Holdings Inc	25.838.767
905.600	Keurig Dr Pepper Inc	25.694.671
130.520	L3Harris Technologies Inc	24.376.633
8.920	Amazon.com Inc	23.897.309
163.720	NextEra Energy Inc	22.754.822
102.000	McDonald's Corp	19.972.300
77.480	Becton Dickinson & Co	19.497.687
86.120	Workday Inc Class A	18.880.802
74.800	Home Depot Inc	18.445.528
394.920	Citigroup Inc	18.093.538
347.080	Anaplan Inc	17.338.828
88.000	Microsoft Corp	16.999.989
99.280	CME Group Inc Class A	16.403.496
102.000	Equifax Inc	16.360.262
109.520	WEX Inc	15.922.317
186.600	Baxter International Inc	15.760.729
52.888	UnitedHealth Group Inc	15.495.171
111.120	Fidelity National Information Services Inc	15.331.866
203.200	Activision Blizzard Inc	15.194.332
10.360	Alphabet Inc Class A	15.085.326
213.884	Ashland Global Holdings Inc	14.816.170
73.800	Apple Inc	14.646.496
736.040	Enterprise Products Partners LP	14.403.650
57.680	Air Products & Chemicals Inc	13.940.323
177.880	IHS Markit Ltd	13.570.439
126.960	Waste Management Inc	13.376.874
53.400	Facebook Inc Class A	13.187.681
33.040	ServiceNow Inc	12.457.137
98.800	Walmart Inc	12.076.647
30.680	O'Reilly Automotive Inc	11.993.443
169.520	Gilead Sciences Inc	11.732.075

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
708.800	Univar Solutions Inc	11.721.228
219.600	Mondelez International Inc Class A	11.572.082
110.400	JPMorgan Chase & Co	11.540.132
70.080	Union Pacific Corp	11.455.531
131.720	Asbury Automotive Group Inc	11.401.822

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
142.200	Dunkin' Brands Group Inc	14.192.204
56.400	Spotify Technology SA	13.205.415
289.600	HD Supply Holdings Inc	12.213.934
93.600	NextEra Energy Inc	11.127.910
177.200	Chewy Inc Class A	9.858.002
4.120	Amazon.com Inc	9.505.910
71.600	Walmart Inc	9.386.932
514.800	Repay Holdings Corp Class A	9.207.601
101.720	Expedia Group Inc	9.155.273
287.040	SailPoint Technologies Holdings Inc	9.074.371
58.800	American Water Works Co Inc	8.491.057
115.600	Activision Blizzard Inc	8.419.762
34.400	Facebook Inc Class A	8.374.397
435.200	Univar Solutions Inc	7.905.475
23.960	S&P Global Inc	7.740.898
62.920	Asbury Automotive Group Inc	7.117.596
17.880	O'Reilly Automotive Inc	7.033.728
18.400	ServiceNow Inc	7.030.631
67.188	Lowe's Cos Inc	6.629.768
63.200	NIKE Inc Class B	6.627.018
25.800	Goldman Sachs Group Inc	6.623.552
116.000	Brookfield Asset Management Inc Class A	5.744.857
14.800	Apple Inc	5.742.737
30.400	Microsoft Corp	5.651.898
71.600	Gilead Sciences Inc	5.621.670
54.004	WEC Energy Group Inc	5.483.346
61.120	Zendesk Inc	5.401.926
5.400.000	PetSmart Inc, 8.88%, 01/06/2025	5.400.590
4.080	Alphabet Inc Class A	5.342.735
190.200	Delta Air Lines Inc	5.279.174
522.400	Triterras Inc Class A	5.238.323
14.000	Adobe Inc	5.198.919
24.000	McDonald's Corp	5.013.165
27.200	Visa Inc Class A	4.941.577

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 3,22%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, un índice compuesto con una ponderación del 50% del JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified (rentabilidad total sin cobertura en USD), del 25% del JP Morgan EMBI Diversified (rentabilidad total en USD), y del 25% del JP Morgan CEMBI Global Diversified (rentabilidad total en USD) (el "Índice"), rindió un 4,54%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En los últimos 12 meses, la deuda de mercados emergentes (ME) experimentó una perturbación negativa causada por la COVID-19, pero acabó rebotando para generar cifras positivas de rentabilidad en toda la clase de activos. El índice de deuda soberana en monedas fuertes se anotó una rentabilidad del 5,26%, el índice de deuda corporativa rindió un 7,35% y el índice en moneda local avanzó un 2,69%.

La deuda de ME se vio sometida a considerables presiones durante el primer semestre de 2020, ya que la pandemia de coronavirus causó estragos en la economía mundial y los mercados financieros. Las presiones experimentadas por los ME se vieron agravadas por el desplome de los precios del petróleo causado por los desacuerdos de la OPEP+, así como por las repercusiones de una movilidad mundial limitada y los elevados costes fiscales asumidos para hacer frente a la pandemia y a sus consecuencias económicas. Los activos de riesgo rebotaron en el segundo trimestre gracias a unos estímulos monetarios y fiscales extraordinarios en todo el mundo y a los esfuerzos realizados para reabrir algunas economías. En el sector de las materias primas, los metales se comportaron muy bien, mientras que los precios del crudo se movieron dentro de un rango. Los mercados cedieron algo de terreno en septiembre y octubre, pero esto dio paso a un repunte a finales de año gracias a las buenas noticias sobre las vacunas y a la resolución de las elecciones estadounidenses sin el escenario de impugnación que se había temido. Los precios del petróleo se dispararon hasta sus niveles más elevados desde el comienzo de la pandemia, mientras que activos considerados refugio, como los títulos del Tesoro estadounidense, los Bund alemanes y el oro, se comportaron peor.

La rentabilidad finalizó el periodo de 12 meses en territorio positivo en general, aunque la Cartera se quedó rezagada con respecto al Índice. La asignación de activos perjudicó a la rentabilidad, ya que la Cartera mantuvo una sobreponderación de deuda soberana en moneda fuerte en detrimento de la deuda corporativa durante todo el ejercicio. Sin embargo, la deuda corporativa superó en rentabilidad a la deuda soberana. Hacia finales del año, la asignación táctica de activos (TAA) restó rentabilidad a la Cartera como consecuencia del lastre que supuso la posición en CDX.EM que mantuvimos como protección parcial frente al elevado perfil de riesgo de la estrategia. La deuda soberana en monedas fuertes y la deuda corporativa mermaron la rentabilidad en general, como también hicieron las divisas de ME, mientras que los tipos en moneda local contribuyeron positivamente a los resultados de la Cartera. En la parte en monedas fuertes, la asignación por países perjudicó a la Cartera debido a la exposición sobreponderada a Sri Lanka y la infraponderación de Arabia Saudita. Este efecto quedó parcialmente mitigado por la sobreponderación de Costa de Marfil, que se benefició de la celebración de las elecciones presidenciales, en las que el presidente Ouattara logró un tercer mandato pese al aumento de la tensión política. La exposición infraponderada a Líbano, que suspendió pagos en abril, también contribuyó a la rentabilidad. La selección de valores aportó rentabilidad gracias a la selección de instrumentos en Argentina y Ecuador, dos países que reestructuraron su deuda en 2020. En el ámbito corporativo, el posicionamiento descendente y la asignación por países restaron rentabilidad a la Cartera. La exposición infraponderada a Chile y Hong Kong realizó una contribución positiva a los resultados, que, sin embargo, quedó contrarrestada por las infraponderaciones de Israel y Arabia Saudita. La selección de valores fue un factor muy positivo, y las posiciones en metales y minería en Chile y en empresas de petróleo y gas en Kazajistán contribuyeron a la rentabilidad. Las posiciones en China restaron rentabilidad a la Cartera por el temor a posibles impagos en empresas estatales de China continental, así como a nuevas sanciones estadounidenses contra determinadas empresas chinas. La sección de la Cartera en moneda local generó una rentabilidad superior y el posicionamiento en tipos de interés locales realizó una aportación positiva, al contrario que la exposición a divisas de ME. En la sección de tipos locales, la principal aportación a la rentabilidad la realizó nuestro posicionamiento en duración sobreponderado con respecto al Índice en toda América Latina. En cambio, el posicionamiento en Sudáfrica fue la estrategia de tipos que más lastró los resultados. Nuestras posiciones en divisas mermaron la rentabilidad, con contribuciones negativas del real brasileño, el peso argentino y el zloty polaco. Entre las estrategias de divisas con efectos positivos cabe citar las posiciones en la lira turca y el peso colombiano.

Tras la acusada caída del crecimiento del PIB mundial en 2020 como consecuencia de la propagación del coronavirus, las economías se han ido recuperando a distintos ritmos durante los últimos meses, respaldadas por los contundentes estímulos fiscales adoptados en todo el mundo. Nuestra hipótesis principal para el próximo periodo es que esta recuperación gradual continúe, con el apoyo de la distribución de las vacunas, pero con baches a lo largo del camino, a medida que los países afrontan recrudescimientos del virus y aplican nuevas restricciones temporales.

Dejando a un lado la evolución del coronavirus a escala mundial y su incidencia sobre las perspectivas macroeconómicas, creemos que los riesgos para la clase de activos se han ido reduciendo, ya que las perspectivas de tensiones entre Estados Unidos y China han disminuido y la incertidumbre de las elecciones estadounidenses se ha disipado con un resultado que, a nuestro juicio, favorecerá a las economías emergentes, como también hará la perspectiva de una recuperación cíclica. Puesto que es más probable que se invierta en infraestructuras, continuamos viendo elementos favorables a las materias primas, especialmente en el sector de metales y minería, lo que, a nuestro juicio, probablemente va a ser positivo para la clase de activos de ME.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.446.897.015	1.643.615.071
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	47.914.399	62.919.150
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	16.447
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.519.620	3.673.575
Cuentas por cobrar de intermediarios		5.722.972	2.356.015
Ingresos a percibir y otros activos		24.059.466	26.470.935
Activos totales		1.526.113.472	1.739.051.193
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	15.291.276	12.690.454
Descubierto bancario	4	3.290	2.014
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		846.950	1.381.908
Adeudado a los intermediarios		13.702.000	11.620.000
Gastos devengados		1.085.123	1.474.706
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		2.774.622	785.108
Otras cuentas por pagar		2.734.497	1.892.034
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		36.437.758	29.846.224
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		1.489.675.714	1.709.204.969

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	82.353.878	100.976.061
Ingresos por préstamo de valores	18	6.686	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	502.074	121.352.129
		82.862.638	222.328.190
Gastos			
Comisión de gestión	6	10.245.005	11.263.857
Comisión de distribución	6	111.367	174.291
Comisión de administración	6	1.561.612	1.793.006
Comisión de compromiso	19	359.893	218.120
Comisión de depósito	6	628.380	818.009
Comisión del Depositario	6	154.175	171.768
Honorarios profesionales	9	175.881	115.470
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	605.502	389.153
Honorarios de auditoría	8	30.751	26.824
Reembolso de IVA		(23.259)	(27.656)
Otros gastos	9	75.442	29.342
Gastos no asumidos	6	(701)	(147.643)
Gastos totales		13.929.929	14.829.071
Costes financieros			
Gastos por intereses		6.835	11.445
Repartos de dividendos abonados	1	11.815.965	13.891.414
		11.822.800	13.902.859
Impuestos retenidos en origen	1	1.843.618	2.462.794
Impuesto sobre las plusvalías	1	919.358	462.963
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		54.346.933	190.670.503

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		1.709.204.969	1.729.966.598
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		54.346.933	190.670.503
Suscripciones	5	612.326.031	463.179.060
Reembolsos	5	(886.202.219)	(674.611.192)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		1.489.675.714	1.709.204.969

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%)					
Yuan renminbi chino					
3.300.000	China Everbright Bank Co Ltd*	1,50%	17/03/2023	629.845	0,04
1.644.000	China Southern Airlines Co Ltd*	0,20%	15/10/2026	316.995	0,02
6.548.000	Evergrande Real Estate Group*	6,27%	06/05/2023	930.233	0,07
Total yuan renminbi chino				1.877.073	0,13
Peso colombiano					
4.060.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	7,63%	10/09/2024	1.258.198	0,08
17.077.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38%	08/11/2027	5.332.030	0,36
Total peso colombiano				6.590.228	0,44
Euro					
2.582.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2024	3.297.200	0,22
971.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88%	05/11/2031	1.170.246	0,08
300.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	371.199	0,02
Total euro				4.838.645	0,32
Rupia indonesia					
94.200.000.000	JPMorgan Chase Bank NA†	7,00%	18/09/2030	7.271.167	0,49
Total rupia indonesia				7.271.167	0,49
Peso mexicano					
46.510.400	Comision Federal de Electricidad*	7,35%	25/11/2025	2.290.332	0,15
43.963.800	Comision Federal de Electricidad*	8,18%	23/12/2027	2.203.442	0,15
70.750.000	Petroleos Mexicanos*	7,19%	12/09/2024	3.218.922	0,22
327.233.000	Petroleos Mexicanos*	7,47%	12/11/2026	13.718.644	0,92
Total peso mexicano				21.431.340	1,44
Dólar estadounidense					
1.000.000	1MDB Energy Ltd**	5,99%	11/05/2022	1.052.469	0,07
5.000.000	1MDB Global Investments Ltd†	4,40%	09/03/2023	5.096.250	0,34
1.000.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	1.063.697	0,07
600.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,95%	31/07/2024	644.970	0,04
1.250.000	ABQ Finance Ltd*	3,13%	24/09/2024	1.315.044	0,09
2.709.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	3.377.012	0,23
1.500.000	Adani Electricity Mumbai Ltd†	3,95%	12/02/2030	1.594.550	0,11
896.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20%	04/08/2027	961.462	0,06
250.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd†	4,38%	03/07/2029	271.660	0,02
400.000	ADCB Finance Cayman Ltd*	4,00%	29/03/2023	427.258	0,03

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
817.595	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA [*]	6,00%	18/11/2048	979.524	0,07
650.000	AES Gener SA [*]	7,13%	26/03/2079	723.125	0,05
700.000	African Export-Import Bank [*]	3,99%	21/09/2029	753.059	0,05
1.600.000	Agile Group Holdings Ltd [†]	5,75%	02/01/2025	1.640.490	0,11
200.000	AIA Group Ltd [†]	3,20%	16/09/2040	210.026	0,01
250.000	AIA Group Ltd [†]	3,38%	07/04/2030	281.177	0,02
750.000	Akbank T.A.S. [*]	5,00%	24/10/2022	760.789	0,05
600.000	Akbank T.A.S. [†]	6,80%	06/02/2026	636.863	0,04
800.000	Akbank T.A.S. [*]	5,13%	31/03/2025	811.590	0,05
1.200.000	Alibaba Group Holding Ltd [*]	4,00%	06/12/2037	1.415.339	0,09
2.054.000	Altice Financing SA [*]	7,50%	15/05/2026	2.170.154	0,15
1.900.000	America Movil SAB de CV [*]	3,63%	22/04/2029	2.150.458	0,14
300.000	Antofagasta Plc [†]	2,38%	14/10/2030	301.500	0,02
523.000	Axiata SPV2 Bhd [†]	2,16%	19/08/2030	528.455	0,04
950.000	B2W Digital Lux Sarl [†]	4,38%	20/12/2030	984.437	0,07
786.000	Baidu Inc [*]	3,08%	07/04/2025	840.804	0,06
1.000.000	Banco de Bogota SA [*]	4,38%	03/08/2027	1.105.010	0,07
1.500.000	Banco de Bogota SA [*]	6,25%	12/05/2026	1.732.515	0,12
1.348.000	Banco de Credito del Peru [†]	3,13%	01/07/2030	1.381.713	0,09
847.000	Banco do Brasil SA [†]	9,00%	29/12/2049	943.346	0,06
894.000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa [*]	4,38%	11/04/2027	978.483	0,07
799.000	Banco Mercantil del Norte SA [*]	7,50%	29/12/2049	903.869	0,06
1.500.000	Banco Mercantil del Norte SA [*]	7,63%	29/12/2049	1.704.390	0,11
477.000	Banco Nacional de Panama [†]	2,50%	11/08/2030	478.193	0,03
600.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand [†]	5,38%	17/04/2025	690.069	0,05
1.300.000	Banco Votorantim SA [†]	4,50%	24/09/2024	1.376.375	0,09
1.300.000	Bancolombia SA [*]	4,63%	18/12/2029	1.368.263	0,09
2.000.000	Bangkok Bank PCL [†]	3,73%	25/09/2034	2.086.288	0,14
1.300.000	Bank Leumi Le-Israel BM [*]	3,28%	29/01/2031	1.353.625	0,09
1.218.000	Banque Ouest Africaine de Developpement [*]	4,70%	22/10/2031	1.321.548	0,09
1.139.000	Banque Ouest Africaine de Developpement [*]	5,00%	27/07/2027	1.278.209	0,09
576.000	BBK BSC [*]	5,50%	09/07/2024	599.423	0,04
305.000	Blossom Joy Ltd [*]	3,10%	29/12/2049	306.201	0,02
1.300.000	BOC Aviation Ltd [*]	3,00%	11/09/2029	1.351.623	0,09
274.000	BOC Aviation Ltd [†]	3,50%	18/09/2027	293.063	0,02
1.200.000	Braskem Netherlands Finance BV [†]	8,50%	23/01/2081	1.337.412	0,09
2.965.600	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais [†]	5,33%	15/02/2028	3.228.827	0,22
1.500.000	BRF SA [†]	4,88%	24/01/2030	1.630.328	0,11

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.500.000	C&W Senior Financing DAC [†]	6,88%	15/09/2027	2.703.425	0,18
350.000	C&W Senior Financing DAC [†]	7,50%	15/10/2026	373.371	0,02
922.000	Cable Onda SA [†]	4,50%	30/01/2030	1.017.127	0,07
500.000	CBQ Finance Ltd [*]	2,00%	15/09/2025	501.870	0,03
800.000	CBQ Finance Ltd [*]	5,00%	24/05/2023	868.445	0,06
1.600.000	Celestial Miles Ltd [*]	5,75%	29/12/2049	1.693.277	0,11
1.200.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA [†]	4,20%	29/01/2030	1.360.500	0,09
650.000	Cemex SAB de CV [†]	7,38%	05/06/2027	740.512	0,05
1.300.000	Cemex SAB de CV [*]	7,75%	16/04/2026	1.372.475	0,09
900.000	Cemig Geracao e Transmissao SA [*]	9,25%	05/12/2024	1.040.634	0,07
718.000	Central American Bottling Corp [*]	5,75%	31/01/2027	763.772	0,05
800.000	Champion Sincerity Holdings Ltd [*]	8,13%	29/12/2049	835.354	0,06
600.000	China Evergrande Group [*]	6,25%	28/06/2021	583.451	0,04
668.000	China Evergrande Group [*]	8,25%	23/03/2022	628.740	0,04
3.291.000	China Minmetals Corp [*]	3,75%	29/12/2049	3.348.490	0,22
860.000	China Minmetals Corp [*]	4,45%	29/12/2049	868.170	0,06
1.000.000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd [*]	5,95%	08/05/2024	1.134.226	0,08
654.000	China Resources Land Ltd [*]	4,13%	26/02/2029	724.973	0,05
239.000	Chinalco Capital Holdings Ltd [*]	4,00%	25/08/2021	241.265	0,02
402.000	Chinalco Capital Holdings Ltd [*]	4,10%	29/12/2049	414.092	0,03
541.000	Chinalco Capital Holdings Ltd [*]	4,25%	21/04/2022	551.884	0,04
806.000	CMB International Leasing Management Ltd [*]	1,88%	12/08/2025	799.412	0,05
491.000	CMB International Leasing Management Ltd [*]	2,75%	12/08/2030	481.987	0,03
667.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd [*]	3,38%	19/06/2024	675.498	0,05
1.140.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd [*]	5,13%	14/03/2028	1.242.460	0,08
1.500.000	CNOOC Finance 2015 USA LLC [*]	3,50%	05/05/2025	1.618.788	0,11
167.000	CNOOC Petroleum North America ULC [†]	5,88%	10/03/2035	219.244	0,01
546.000	Comision Federal de Electricidad [*]	4,75%	23/02/2027	621.654	0,04
1.214.000	Corp Nacional del Cobre de Chile [*]	3,00%	30/09/2029	1.314.963	0,09
225.000	Corp Nacional del Cobre de Chile [*]	3,15%	14/01/2030	245.782	0,02
1.334.000	Corp Nacional del Cobre de Chile [*]	3,75%	15/01/2031	1.511.809	0,10
731.000	Corp Nacional del Cobre de Chile [*]	4,38%	05/02/2049	894.923	0,06
386.000	Credicorp Ltd [†]	2,75%	17/06/2025	402.019	0,03
1.800.000	CSN Inova Ventures [†]	6,75%	28/01/2028	1.951.200	0,13
1.635.000	CSN Resources SA [†]	7,63%	17/04/2026	1.759.669	0,12
1.447.000	DBS Group Holdings Ltd [*]	4,52%	11/12/2028	1.584.761	0,11
205.000	Dianjian Haiyu Ltd [*]	4,30%	29/12/2049	211.951	0,01
502.000	Dianjian International Finance Ltd [*]	4,60%	29/12/2049	518.315	0,03

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
400.000	DIB Sukuk Ltd*	2,95%	16/01/2026	418.607	0,03
700.000	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*	6,25%	29/12/2049	753.480	0,05
1.100.000	DP World Crescent Ltd†	3,88%	18/07/2029	1.208.398	0,08
990.000	DP World Plc*	6,85%	02/07/2037	1.361.250	0,09
1.700.000	Ecopetrol SA†	5,88%	28/05/2045	2.060.825	0,14
1.695.000	Ecopetrol SA†	6,88%	29/04/2030	2.190.787	0,15
884.000	Ecopetrol SA†	7,38%	18/09/2043	1.213.352	0,08
550.000	Elect Global Investments Ltd*	4,10%	29/12/2049	555.500	0,04
615.000	Elect Global Investments Ltd*	4,85%	29/12/2049	644.670	0,04
1.275.000	Embraer Netherlands Finance BV*	6,95%	17/01/2028	1.442.663	0,10
1.364.000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13%	29/12/2049	1.457.263	0,10
1.351.000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13%	02/05/2049	1.686.325	0,11
216.000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA*	3,65%	07/05/2030	242.865	0,02
600.000	Empresa Nacional del Petroleo†	3,75%	05/08/2026	656.892	0,04
406.000	Empresa Nacional del Petroleo†	4,50%	14/09/2047	451.829	0,03
619.000	Eskom Holdings SOC Ltd†	6,35%	10/08/2028	685.209	0,05
487.000	Eskom Holdings SOC Ltd†	6,75%	06/08/2023	497.946	0,03
1.712.000	Eskom Holdings SOC Ltd†	7,13%	11/02/2025	1.758.446	0,12
1.941.000	First Quantum Minerals Ltd†	6,88%	15/10/2027	2.108.411	0,14
700.000	First Quantum Minerals Ltd†	7,50%	01/04/2025	729.750	0,05
1.000.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25%	23/07/2029	1.016.356	0,07
730.000	Fresnillo Plc†	4,25%	02/10/2050	802.817	0,05
2.173.000	FS Luxembourg Sarl†	10,00%	15/12/2025	2.356.075	0,16
1.000.000	FWD Group Ltd*	5,75%	09/07/2024	1.042.357	0,07
1.208.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63%	31/03/2036	1.257.280	0,08
1.500.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA*	5,15%	11/02/2026	1.713.356	0,11
1.100.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc*	3,25%	25/02/2030	1.142.152	0,08
1.000.000	GNL Quintero SA*	4,63%	31/07/2029	1.115.500	0,07
500.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	5,13%	15/05/2024	554.427	0,04
400.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	6,13%	15/05/2029	487.000	0,03
1.000.000	Greenko Dutch BV†	5,25%	24/07/2024	1.039.700	0,07
1.100.000	Greenland Global Investment Ltd*	6,75%	25/06/2022	1.069.686	0,07
1.580.000	Grupo Aval Ltd*	4,38%	04/02/2030	1.685.070	0,11
1.098.000	Gtlk Europe Capital DAC*	4,65%	10/03/2027	1.144.062	0,08
966.000	Gtlk Europe Capital DAC*	4,95%	18/02/2026	1.017.243	0,07
800.000	Gulf International Bank BSC*	2,38%	23/09/2025	810.993	0,05
1.535.000	GUSAP III LP*	4,25%	21/01/2030	1.715.378	0,12
1.579.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd*	4,70%	29/12/2049	1.640.799	0,11

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.700.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	1.739.048	0,12
200.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,50%	29/12/2049	203.800	0,01
508.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,38%	24/02/2030	525.217	0,04
800.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50%	29/05/2029	892.691	0,06
1.200.000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru†	6,38%	01/06/2028	1.332.600	0,09
1.000.000	Hyundai Capital America†	2,75%	27/09/2026	1.062.625	0,07
1.693.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	1.832.583	0,12
1.184.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd†	3,54%	08/11/2027	1.305.875	0,09
800.000	Industrias Penoles SAB de CV†	4,15%	12/09/2029	901.400	0,06
558.000	Industrias Penoles SAB de CV†	4,75%	06/08/2050	647.869	0,04
1.050.000	Inkia Energy Ltd*	5,88%	09/11/2027	1.139.575	0,08
307.000	Inversiones CMPC SA†	3,85%	13/01/2030	344.377	0,02
460.000	Israel Electric Corp Ltd†	4,25%	14/08/2028	532.877	0,04
1.200.000	JBS Investments II GmbH†	5,75%	15/01/2028	1.286.262	0,09
750.000	JBS Investments II GmbH†	7,00%	15/01/2026	810.712	0,05
1.400.000	JSW Steel Ltd*	5,95%	18/04/2024	1.490.960	0,10
832.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	9,38%	30/06/2024	808.433	0,05
1.100.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	10,50%	15/01/2025	1.102.853	0,07
1.500.000	Kallpa Generacion SA*	4,13%	16/08/2027	1.616.625	0,11
553.000	KazMunayGas National Co JSC†	3,50%	14/04/2033	610.262	0,04
1.794.000	KazMunayGas National Co JSC†	5,38%	24/04/2030	2.216.448	0,15
4.797.000	KazMunayGas National Co JSC†	5,75%	19/04/2047	6.449.686	0,43
1.114.000	KazMunayGas National Co JSC†	6,38%	24/10/2048	1.607.637	0,11
1.200.000	Kenbourne Invest SA†	6,88%	26/11/2024	1.305.600	0,09
215.000	Klabin Austria GmbH†	5,75%	03/04/2029	250.316	0,02
541.000	Kookmin Bank*	2,50%	04/11/2030	551.470	0,04
1.001.000	Kosmos Energy Ltd*	7,13%	04/04/2026	973.312	0,07
700.000	Kyobo Life Insurance Co Ltd*	3,95%	29/12/2049	718.557	0,05
791.000	Leader Goal International Ltd†	4,25%	29/12/2049	810.775	0,05
750.000	Lenovo Group Ltd†	5,88%	24/04/2025	864.763	0,06
1.151.435	Leviathan Bond Ltd*	6,50%	30/06/2027	1.300.967	0,09
700.000	Liquid Telecommunications Financing PLC†	8,50%	13/07/2022	717.430	0,05
1.600.000	Lukoil Securities BV*	3,88%	06/05/2030	1.733.008	0,12
1.600.000	MARB BondCo PLC*	6,88%	19/01/2025	1.656.016	0,11
950.000	Mashreqbank PSC*	4,25%	26/02/2024	1.023.855	0,07
1.082.000	MDGH - GMTN BV†	3,70%	07/11/2049	1.242.553	0,08
802.000	MDGH - GMTN BV†	3,95%	21/05/2050	965.055	0,06
249.000	MDGH - GMTN BV†	4,50%	07/11/2028	299.628	0,02

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.200.000	Medco Bell Pte Ltd [†]	6,38%	30/01/2027	1.230.600	0,08
1.300.000	Medco Oak Tree Pte Ltd [*]	7,38%	14/05/2026	1.401.025	0,09
1.024.000	MEGlobal Canada ULC [†]	5,00%	18/05/2025	1.154.161	0,08
755.000	MEGlobal Canada ULC [*]	5,88%	18/05/2030	943.750	0,06
260.000	Meituan [*]	3,05%	28/10/2030	270.556	0,02
332.000	Melco Resorts Finance Ltd [*]	5,38%	04/12/2029	345.927	0,02
1.700.000	Melco Resorts Finance Ltd [†]	5,63%	17/07/2027	1.793.544	0,12
809.000	Melco Resorts Finance Ltd [*]	5,75%	21/07/2028	863.001	0,06
1.000.000	Metinvest BV [*]	8,50%	23/04/2026	1.125.512	0,08
1.185.000	Mexico City Airport Trust [*]	5,50%	31/07/2047	1.251.064	0,08
588.000	Millicom International Cellular SA [†]	4,50%	27/04/2031	635.775	0,04
1.770.000	Millicom International Cellular SA [*]	5,13%	15/01/2028	1.887.705	0,13
670.000	Millicom International Cellular SA [*]	6,25%	25/03/2029	755.301	0,05
800.000	Millicom International Cellular SA [*]	6,63%	15/10/2026	857.200	0,06
1.953.000	Minera Mexico SA de CV [†]	4,50%	26/01/2050	2.263.547	0,15
1.100.000	Minerva Luxembourg SA [*]	6,50%	20/09/2026	1.156.386	0,08
1.453.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd [*]	3,38%	29/12/2049	1.474.795	0,10
1.760.000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA [†]	6,88%	01/02/2025	1.254.018	0,08
1.200.000	MTR Corp Ltd [*]	1,63%	19/08/2030	1.191.674	0,08
1.608.744	MV24 Capital BV [*]	6,75%	01/06/2034	1.766.015	0,12
300.000	Nakilat Inc [†]	6,07%	31/12/2033	384.750	0,03
1.684.000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd [†]	4,50%	29/12/2049	1.726.066	0,12
1.000.000	NBK Tier 1 Financing Ltd [†]	5,75%	29/12/2049	1.010.200	0,07
1.801.000	NBM US Holdings Inc [†]	7,00%	14/05/2026	1.963.558	0,13
1.550.000	Network i2i Ltd [*]	5,65%	29/12/2049	1.651.525	0,11
2.000.000	Nexa Resources SA [†]	5,38%	04/05/2027	2.226.020	0,15
1.695.000	NWD MTN Ltd [*]	4,13%	18/07/2029	1.761.000	0,12
200.000	OCP SA [*]	6,88%	25/04/2044	262.311	0,02
269.000	Oil & Gas Holding Co BSCC [*]	7,63%	07/11/2024	302.397	0,02
870.000	Oil & Gas Holding Co BSCC [*]	8,38%	07/11/2028	1.029.637	0,07
1.100.000	Oil India International Pte Ltd [*]	4,00%	21/04/2027	1.181.135	0,08
900.000	Oil India Ltd [*]	5,13%	04/02/2029	1.033.315	0,07
1.200.000	Orbia Advance Corp SAB de CV [†]	6,75%	19/09/2042	1.619.154	0,11
409.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd [†]	1,83%	10/09/2030	415.804	0,03
2.582.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd [†]	4,25%	19/06/2024	2.832.087	0,19
1.000.000	Oztel Holdings SPC Ltd [*]	6,63%	24/04/2028	1.080.392	0,07
997.000	Pampa Energia SA [*]	7,38%	21/07/2023	952.145	0,06
1.700.000	Parkway Pantai Ltd [*]	4,25%	29/12/2049	1.724.556	0,12

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
946.000	Pertamina Persero PT*	6,45%	30/05/2044	1.291.369	0,09
589.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38%	05/02/2050	637.592	0,04
790.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15%	21/05/2048	1.034.343	0,07
1.352.000	Petrobras Global Finance BV*	5,09%	15/01/2030	1.512.550	0,10
400.000	Petrobras Global Finance BV*	6,88%	20/01/2040	502.104	0,03
432.000	Petrobras Global Finance BV*	6,90%	19/03/2049	548.640	0,04
7.391.600	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	295.664	0,02
1.580.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,50%	12/04/2037	61.620	0,00
13.366.824	Petroleos de Venezuela SA*	6,00%	16/05/2024	534.673	0,04
12.004.188	Petroleos de Venezuela SA†	6,00%	15/11/2026	480.168	0,03
723.000	Petroleos del Peru SA*	4,75%	19/06/2032	834.703	0,06
430.000	Petroleos del Peru SA*	5,63%	19/06/2047	527.077	0,04
1.373.000	Petroleos Mexicanos†	5,35%	12/02/2028	1.356.538	0,09
4.244.000	Petroleos Mexicanos*	5,95%	28/01/2031	4.240.817	0,28
2.298.000	Petroleos Mexicanos*	6,35%	12/02/2048	2.087.158	0,14
588.000	Petroleos Mexicanos*	6,75%	21/09/2047	552.194	0,04
1.271.000	Petroleos Mexicanos†	6,84%	23/01/2030	1.332.682	0,09
302.000	Petroleos Mexicanos*	6,88%	16/10/2025	331.415	0,02
641.000	Petroleos Mexicanos*	6,95%	28/01/2060	603.085	0,04
4.264.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	4.306.640	0,29
1.812.000	Petronas Capital Ltd*	4,55%	21/04/2050	2.429.937	0,16
655.000	Petropavlovsk 2016 Ltd*	8,13%	14/11/2022	691.327	0,05
974.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95%	23/04/2030	1.042.521	0,07
1.080.000	Prosus NV*	3,68%	21/01/2030	1.177.278	0,08
496.000	Prosus NV*	5,50%	21/07/2025	571.814	0,04
1.000.000	PTTEP Treasury Center Co Ltd*	3,90%	06/12/2059	1.110.620	0,07
1.000.000	QNB Finance Ltd*	2,63%	12/05/2025	1.055.133	0,07
1.000.000	QNB Finansbank AS*	4,88%	19/05/2022	1.023.185	0,07
1.240.000	QNB Finansbank AS*	6,88%	07/09/2024	1.356.515	0,09
650.000	REC Ltd*	3,50%	12/12/2024	684.377	0,05
550.000	Reliance Industries Ltd*	3,67%	30/11/2027	615.436	0,04
250.000	Reliance Industries Ltd*	4,88%	10/02/2045	317.990	0,02
900.000	Rumo Luxembourg Sarl†	5,25%	10/01/2028	976.050	0,07
924.000	SABIC Capital I BV*	2,15%	14/09/2030	918.945	0,06
2.200.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	2.156.421	0,14
2.072.000	Samba Funding Ltd*	2,75%	02/10/2024	2.163.281	0,15
529.000	Samba Funding Ltd*	2,90%	29/01/2027	555.562	0,04
360.000	Sands China Ltd†	3,80%	08/01/2026	385.366	0,03

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
300.000	Sands China Ltd [†]	4,38%	18/06/2030	335.091	0,02
700.000	Sands China Ltd [*]	5,13%	08/08/2025	786.894	0,05
1.800.000	Sands China Ltd [*]	5,40%	08/08/2028	2.112.696	0,14
1.800.000	Sasol Financing USA LLC [*]	5,88%	27/03/2024	1.917.450	0,13
1.000.000	Sasol Financing USA LLC [*]	6,50%	27/09/2028	1.088.000	0,07
4.350.000	Saudi Arabian Oil Co [*]	4,25%	16/04/2039	5.111.012	0,34
750.000	Saudi Arabian Oil Co [*]	4,38%	16/04/2049	908.924	0,06
994.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 [*]	4,22%	27/01/2024	1.083.898	0,07
687.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 [*]	4,72%	27/09/2028	823.260	0,06
794.000	SCF Capital Designated Activity Co [*]	5,38%	16/06/2023	850.098	0,06
900.000	Semiconductor Manufacturing International Corp [*]	2,69%	27/02/2025	885.053	0,06
600.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd [*]	2,38%	13/07/2030	605.150	0,04
500.000	Shanghai Port Group BVI Development Co Ltd [*]	2,85%	11/09/2029	527.795	0,04
1.129.000	Sharjah Sukuk Program Ltd [*]	2,94%	10/06/2027	1.174.393	0,08
251.000	Shimao Group Holdings Ltd [*]	5,60%	15/07/2026	275.111	0,02
1.700.000	Shinhan Bank Co Ltd [*]	4,50%	26/03/2028	1.972.178	0,13
906.000	Shinhan Financial Group Co Ltd [*]	5,88%	29/12/2049	980.697	0,07
1.700.000	Sigma Alimentos SA de CV [*]	4,13%	02/05/2026	1.880.540	0,13
1.636.000	Southern Copper Corp [*]	6,75%	16/04/2040	2.462.554	0,17
16.641.000	Southern Gas Corridor CJSC [*]	6,88%	24/03/2026	20.180.541	1,35
3.798.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic [*]	4,75%	13/03/2023	4.067.534	0,27
4.076.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic [*]	6,95%	18/03/2030	5.253.401	0,35
900.000	Studio City Finance Ltd [*]	6,00%	15/07/2025	952.200	0,06
1.800.000	Studio City Finance Ltd [*]	6,50%	15/01/2028	1.934.730	0,13
500.000	Studio City Finance Ltd [*]	7,25%	11/02/2024	523.323	0,04
1.050.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd [*]	3,75%	25/02/2029	1.177.305	0,08
887.000	Sunac China Holdings Ltd [*]	7,00%	09/07/2025	923.423	0,06
200.000	Sunac China Holdings Ltd [*]	7,88%	15/02/2022	205.340	0,01
200.000	Sunac China Holdings Ltd [*]	7,95%	08/08/2022	207.998	0,01
800.000	Sunac China Holdings Ltd [*]	8,35%	19/04/2023	843.855	0,06
854.000	Suzano Austria GmbH [*]	5,00%	15/01/2030	971.109	0,07
1.204.000	Suzano Austria GmbH [*]	7,00%	16/03/2047	1.607.954	0,11
800.000	Telecom Argentina SA [†]	8,00%	18/07/2026	741.608	0,05
1.539.000	Telefonica Celular del Paraguay SA [†]	5,88%	15/04/2027	1.641.728	0,11
400.000	Tencent Holdings Ltd [*]	3,24%	03/06/2050	414.819	0,03
900.000	Tencent Holdings Ltd [*]	3,60%	19/01/2028	993.483	0,07
1.144.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd [†]	3,25%	15/08/2030	1.215.414	0,08
2.400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV [*]	3,15%	01/10/2026	2.311.524	0,16

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV [†]	7,13%	31/01/2025	1.550.192	0,10
1.400.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd [*]	3,75%	18/06/2050	1.394.554	0,09
1.030.000	TNB Global Ventures Capital Bhd [†]	4,85%	01/11/2028	1.227.859	0,08
1.918.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV [†]	7,50%	12/11/2025	1.918.000	0,13
519.000	Transportadora de Gas del Sur SA [*]	6,75%	02/05/2025	477.485	0,03
1.000.000	Trust Fibra Uno [†]	5,25%	15/12/2024	1.107.500	0,07
1.078.000	Trust Fibra Uno [*]	6,39%	15/01/2050	1.264.764	0,08
800.000	Tullow Oil Plc [†]	6,25%	15/04/2022	640.000	0,04
1.200.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS [*]	5,80%	11/04/2028	1.278.307	0,09
1.600.000	Turkiye Garanti Bankasi AS [*]	5,25%	13/09/2022	1.638.304	0,11
1.000.000	Turkiye Garanti Bankasi AS [*]	5,88%	16/03/2023	1.040.455	0,07
400.000	Turkiye Is Bankasi AS [*]	6,13%	25/04/2024	409.831	0,03
812.000	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS [*]	6,00%	23/01/2025	820.362	0,05
1.256.000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS [*]	6,95%	14/03/2026	1.400.872	0,09
685.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO [†]	6,50%	08/01/2026	703.940	0,05
292.250	Ukreximbank Via Biz Finance Plc [*]	9,63%	27/04/2022	306.462	0,02
641.000	Ulker Biskuvi Sanayi AS [*]	6,95%	30/10/2025	695.370	0,05
500.000	United Bank for Africa Plc [*]	7,75%	08/06/2022	516.248	0,03
500.000	Vale Overseas Ltd [*]	3,75%	08/07/2030	556.755	0,04
452.000	Vale Overseas Ltd [*]	8,25%	17/01/2034	696.758	0,05
1.350.000	Vedanta Resources Ltd [†]	6,38%	30/07/2022	1.201.837	0,08
958.000	Vedanta Resources Ltd [†]	7,13%	31/05/2023	788.434	0,05
900.000	Vedanta Resources Ltd [†]	8,25%	07/06/2021	901.688	0,06
371.000	VEON Holdings BV [†]	3,38%	25/11/2027	381.614	0,03
2.000.000	VEON Holdings BV [†]	4,00%	09/04/2025	2.120.350	0,14
800.000	VF Ukraine PAT via VFU Funding Plc [*]	6,20%	11/02/2025	844.022	0,06
100.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc [*]	6,80%	22/11/2025	120.364	0,01
300.000	Votorantim Cimentos International SA [†]	7,25%	05/04/2041	408.941	0,03
904.000	VTR Comunicaciones SpA [†]	5,13%	15/01/2028	964.206	0,06
928.000	VTR Finance NV [†]	6,38%	15/07/2028	1.015.000	0,07
1.400.000	Woori Bank [*]	4,75%	30/04/2024	1.560.805	0,10
625.000	Wynn Macau Ltd [*]	5,63%	26/08/2028	656.206	0,04
600.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS [*]	5,75%	24/02/2022	610.000	0,04
808.000	YPF SA [†]	7,00%	15/12/2047	582.172	0,04
1.000.000	YPF SA [*]	8,50%	23/03/2025	826.260	0,06
2.200.000	YPF SA [*]	8,50%	28/07/2025	1.697.345	0,11
543.000	Yunda Holding Investment Ltd [*]	2,25%	19/08/2025	542.975	0,04
368.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd [*]	6,00%	25/10/2023	376.919	0,03

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 28,55% (31 de diciembre de 2019: 27,28%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	7,38%	13/01/2026	537.579	0,04
750.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	8,30%	27/05/2025	815.875	0,05
800.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd*	3,13%	16/07/2025	798.928	0,05
Total dólar estadounidense				383.293.881	25,73
Total bonos de empresa				425.302.334	28,55
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%)					
Peso chileno					
3.280.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	2,80%	01/10/2033	4.496.208	0,30
1.630.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	4,70%	01/09/2030	2.732.688	0,18
410.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	5,00%	01/03/2035	711.099	0,05
5.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	5,10%	15/07/2050	8.940	0,00
2.270.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos*	6,00%	01/01/2043	4.461.564	0,30
Total peso chileno				12.410.499	0,83
Yuan renminbi chino					
109.800.000	China Government Bond**	1,99%	09/04/2025	16.145.081	1,08
59.200.000	China Government Bond**	2,36%	02/07/2023	8.953.676	0,60
75.190.000	China Government Bond**	2,68%	21/05/2030	11.039.029	0,74
57.770.000	China Government Bond**	2,85%	04/06/2027	8.664.299	0,58
19.300.000	China Government Bond**	2,94%	17/10/2024	2.951.041	0,20
54.000.000	China Government Bond**	3,12%	05/12/2026	8.255.473	0,55
47.800.000	China Government Bond**	3,13%	21/11/2029	7.262.665	0,49
17.500.000	China Government Bond**	3,27%	19/11/2030	2.708.263	0,18
2.700.000	China Government Bond**	3,39%	16/03/2050	386.652	0,03
Total yuan renminbi chino				66.366.179	4,45
Peso colombiano					
11.844.998.105	Colombian TES*	3,00%	25/03/2033	3.600.123	0,24
70.289.800.000	Colombian TES*	5,75%	03/11/2027	21.784.030	1,46
21.987.100.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	6.885.623	0,46
35.270.500.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	11.391.012	0,77
8.546.200.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	2.797.474	0,19
7.329.200.000	Colombian TES*	7,50%	26/08/2026	2.475.801	0,17
13.755.100.000	Colombian TES*	7,75%	18/09/2030	4.727.480	0,32
171.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter*	7,88%	12/08/2024	53.529	0,00
Total peso colombiano				53.715.072	3,61

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Corona checa					
179.480.000	Czech Republic Government Bond*	0,95%	15/05/2030	8.150.264	0,55
43.390.000	Czech Republic Government Bond*	1,00%	26/06/2026	2.035.980	0,13
112.190.000	Czech Republic Government Bond*	1,20%	13/03/2031	5.189.025	0,35
68.040.000	Czech Republic Government Bond*	2,40%	17/09/2025	3.409.426	0,23
247.990.000	Czech Republic Government Bond*	2,75%	23/07/2029	13.074.392	0,88
Total corona checa				31.859.087	2,14
Peso de la República Dominicana					
36.200.000	Dominican Republic Bond*	11,25%	05/02/2027	722.659	0,05
91.950.000	Dominican Republic International Bond*	8,90%	15/02/2023	1.635.159	0,11
144.200.000	Dominican Republic International Bond*	9,75%	05/06/2026	2.675.927	0,18
Total peso de la República Dominicana				5.033.745	0,34
Libra egipcia					
69.281.000	Egypt Government Bond*	14,20%	07/07/2023	4.458.276	0,30
56.761.000	Egypt Government Bond*	14,41%	07/07/2027	3.667.208	0,25
Total libra egipcia				8.125.484	0,55
Euro					
594.000	Albania Government International Bond*	3,50%	09/10/2025	773.848	0,05
688.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond*	5,63%	17/02/2024	781.327	0,05
597.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond*	6,38%	15/07/2026	674.135	0,05
260.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	19/06/2029	335.252	0,02
1.850.000	Croatia Government International Bond*	1,50%	17/06/2031	2.482.375	0,17
600.000	Croatia Government International Bond**	2,75%	27/01/2030	879.389	0,06
1.050.000	Egypt Government International Bond*	6,38%	11/04/2031	1.386.412	0,09
455.000	Hungary Government International Bond*	1,50%	17/11/2050	565.915	0,04
491.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	666.488	0,04
631.000	Indonesia Government International Bond*	0,90%	14/02/2027	786.512	0,05
829.000	Indonesia Government International Bond*	1,40%	30/10/2031	1.051.470	0,07
442.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	658.081	0,04
1.476.000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88%	30/01/2032	1.862.774	0,13
3.264.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	4.424.534	0,30
2.966.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63%	22/03/2048	4.038.317	0,27
2.540.000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88%	17/10/2040	3.549.930	0,24
2.043.000	Peruvian Government International Bond*	3,75%	01/03/2030	3.212.281	0,22
920.000	Provincia de Buenos Aires*	5,38%	20/01/2023	424.939	0,03
106.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	136.374	0,01

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Euro (cont.)					
186.000	Romanian Government International Bond*	2,63%	02/12/2040	243.114	0,02
3.616.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	5.101.523	0,34
2.274.000	Romanian Government International Bond*	4,63%	03/04/2049	3.769.592	0,25
4.862.000	Serbia International Bond*	1,50%	26/06/2029	6.166.675	0,41
612.000	Serbia International Bond*	3,13%	15/05/2027	843.288	0,06
1.879.000	Ukraine Government International Bond**	6,75%	20/06/2026	2.539.304	0,17
Total euro				47.353.849	3,18
Cedi ghanés					
81	Republic of Ghana Government Bonds*	24,75%	19/07/2021	14	0,00
Total cedi ghanés				14	0,00
Forint húngaro					
371.620.000	Hungary Government Bond*	2,75%	22/12/2026	1.350.561	0,09
282.450.000	Hungary Government Bond*	3,00%	26/06/2024	1.021.360	0,07
2.171.620.000	Hungary Government Bond*	3,00%	27/10/2027	8.033.823	0,54
950.060.000	Hungary Government Bond*	3,00%	21/08/2030	3.479.883	0,23
670.180.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	2.512.294	0,17
678.770.000	Hungary Government Bond*	6,75%	22/10/2028	3.135.904	0,21
Total forint húngaro				19.533.825	1,31
Rupia india					
450.000.000	India Government Bond*	6,45%	07/10/2029	6.379.557	0,43
900.000.000	India Government Bond*	7,32%	28/01/2024	13.364.539	0,90
Total rupia india				19.744.096	1,33
Rupia indonesia					
173.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,50%	15/04/2026	12.522.896	0,84
49.400.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/06/2025	3.710.077	0,25
29.114.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/02/2031	2.170.234	0,15
61.883.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	4.531.768	0,31
51.537.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2022	3.822.542	0,26
12.300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2027	944.888	0,06
112.650.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/09/2030	8.695.297	0,58
60.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/08/2032	4.658.204	0,31
24.420.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	1.933.612	0,13
5.630.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/05/2038	438.827	0,03
96.450.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/04/2040	7.635.682	0,51

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Rupia indonesia (cont.)					
114.376.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,13%	15/05/2024	8.986.768	0,60
53.824.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2029	4.421.207	0,30
57.741.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	4.790.765	0,32
19.584.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2024	1.535.699	0,10
75.000.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/09/2026	6.120.843	0,41
917.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	76.249	0,01
7.700.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/04/2039	648.599	0,04
63.761.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,75%	15/05/2031	5.402.016	0,36
41.961.000.000	Indonesia Treasury Bond*	9,00%	15/03/2029	3.570.391	0,24
Total rupia indonesia				86.616.564	5,81
Ringgit malayo					
9.000.000	Malaysia Government Bond**	3,50%	31/05/2027	2.384.210	0,16
7.000.000	Malaysia Government Bond**	3,73%	15/06/2028	1.896.165	0,13
11.000.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	20/04/2023	2.848.123	0,19
3.000.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	22/05/2040	783.897	0,05
22.200.000	Malaysia Government Bond**	3,80%	17/08/2023	5.781.042	0,39
18.880.000	Malaysia Government Bond**	3,83%	05/07/2034	5.002.415	0,34
31.220.000	Malaysia Government Bond**	3,89%	15/08/2029	8.545.009	0,57
10.000.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	16/11/2027	2.728.856	0,18
8.700.000	Malaysia Government Bond**	3,90%	30/11/2026	2.351.071	0,16
6.000.000	Malaysia Government Bond**	3,91%	15/07/2026	1.616.137	0,11
5.000.000	Malaysia Government Bond**	3,96%	15/09/2025	1.343.952	0,09
6.925.000	Malaysia Government Bond**	4,06%	30/09/2024	1.844.535	0,12
800.000	Malaysia Government Bond**	4,07%	15/06/2050	206.942	0,02
2.000.000	Malaysia Government Bond**	4,23%	30/06/2031	560.105	0,04
4.130.000	Malaysia Government Bond**	4,64%	07/11/2033	1.174.554	0,08
990.000	Malaysia Government Bond**	4,89%	08/06/2038	290.548	0,02
3.100.000	Malaysia Government Bond**	4,94%	30/09/2043	901.692	0,06
15.000.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,07%	30/09/2026	4.064.200	0,27
5.000.000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37%	31/10/2028	1.393.093	0,09
Total ringgit malayo				45.716.546	3,07
Peso mexicano					
237.550.000	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	14.019.092	0,94
189.230.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	10.947.334	0,73
26.590.800	Mexican Bonos*	8,00%	07/11/2047	1.576.285	0,11
124.310.000	Mexican Bonos*	8,50%	31/05/2029	7.610.638	0,51

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Peso mexicano (cont.)					
88.530.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	5.512.848	0,37
28.245.543	Mexican Udibonos*	4,50%	22/11/2035	1.760.377	0,12
Total peso mexicano				41.426.574	2,78
Sol peruano					
12.864.000	Fondo MIVIVIENDA SA*	7,00%	14/02/2024	4.087.013	0,28
2.110.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	607.486	0,04
14.305.000	Peru Government Bond*	5,40%	12/08/2034	4.366.672	0,29
9.323.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	3.137.191	0,21
27.006.000	Peruvian Government International Bond*	6,95%	12/08/2031	9.719.012	0,65
60.000	Peruvian Government International Bond**	8,20%	12/08/2026	22.532	0,00
Total sol peruano				21.939.906	1,47
Zloty polaco					
23.494.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	6.338.720	0,43
59.437.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2026	17.652.261	1,18
29.675.000	Republic of Poland Government Bond*	2,50%	25/07/2027	8.869.315	0,60
13.155.000	Republic of Poland Government Bond**	2,75%	25/04/2028	4.006.302	0,27
34.211.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75%	25/10/2029	10.497.531	0,70
8.030.000	Republic of Poland Government Bond**	3,25%	25/07/2025	2.433.843	0,16
3.645.000	Republic of Poland Government Bond**	5,75%	25/04/2029	1.363.737	0,09
Total zloty polaco				51.161.709	3,43
Nuevo leu rumano					
6.645.000	Romania Government Bond*	3,25%	24/06/2026	1.715.175	0,11
4.460.000	Romania Government Bond*	3,65%	28/07/2025	1.171.863	0,08
4.880.000	Romania Government Bond*	3,65%	24/09/2031	1.276.026	0,09
10.510.000	Romania Government Bond*	4,00%	25/10/2023	2.750.962	0,18
19.995.000	Romania Government Bond*	4,15%	26/01/2028	5.443.339	0,37
13.000.000	Romania Government Bond*	4,40%	25/09/2023	3.432.353	0,23
2.655.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	756.273	0,05
5.905.000	Romania Government Bond**	4,85%	22/04/2026	1.641.070	0,11
Total nuevo leu rumano				18.187.061	1,22
Rublo ruso					
434.220.000	Russian Federal Bond - OFZ*	6,90%	23/05/2029	6.312.429	0,43
342.060.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,10%	16/10/2024	4.962.110	0,33
1.457.290.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,25%	10/05/2034	21.446.265	1,44

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Rublo ruso (cont.)					
41.694.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,70%	16/03/2039	644.099	0,04
493.514.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,95%	07/10/2026	7.495.389	0,50
90.986.000	Russian Federal Bond - OFZ*	8,50%	17/09/2031	1.477.374	0,10
Total rublo ruso				42.337.666	2,84
Dinar serbio					
120.490.000	Serbia Treasury Bonds*	5,88%	08/02/2028	1.491.025	0,10
Total dinar serbio				1.491.025	0,10
Rand sudafricano					
160.383.717	Republic of South Africa Government Bond*	8,00%	31/01/2030	10.434.166	0,70
134.517.569	Republic of South Africa Government Bond*	8,25%	31/03/2032	8.258.437	0,56
113.568.268	Republic of South Africa Government Bond*	8,50%	31/01/2037	6.415.123	0,43
88.529.095	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	31/01/2044	4.942.898	0,33
278.347.846	Republic of South Africa Government Bond*	8,75%	28/02/2048	15.617.000	1,05
125.381.662	Republic of South Africa Government Bond*	8,88%	28/02/2035	7.510.383	0,50
105.311.393	Republic of South Africa Government Bond*	9,00%	31/01/2040	6.117.014	0,41
31.165.148	Republic of South Africa Government Bond*	10,50%	21/12/2026	2.512.947	0,17
Total rand sudafricano				61.807.968	4,15
Baht tailandés					
265.000.000	Thailand Government Bond*	1,45%	17/12/2024	9.163.432	0,62
144.025.000	Thailand Government Bond*	1,59%	17/12/2035	4.914.967	0,33
84.500.000	Thailand Government Bond*	1,60%	17/12/2029	2.932.990	0,20
10.000.000	Thailand Government Bond*	1,60%	17/06/2035	340.001	0,02
24.000	Thailand Government Bond*	2,00%	17/12/2022	827	0,00
127.323.000	Thailand Government Bond*	2,13%	17/12/2026	4.597.922	0,31
154.618.000	Thailand Government Bond*	2,40%	17/12/2023	5.458.315	0,37
502.000	Thailand Government Bond*	2,88%	17/12/2028	19.103	0,00
8.831.000	Thailand Government Bond*	2,88%	17/06/2046	353.213	0,02
309.484.000	Thailand Government Bond*	3,30%	17/06/2038	12.875.276	0,86
136.278.000	Thailand Government Bond*	3,40%	17/06/2036	5.687.849	0,38
632.000	Thailand Government Bond*	3,63%	16/06/2023	22.755	0,00
191.325.000	Thailand Government Bond*	3,65%	20/06/2031	7.905.646	0,53
43.380.000	Thailand Government Bond*	3,78%	25/06/2032	1.832.267	0,12
88.188.000	Thailand Government Bond*	3,85%	12/12/2025	3.410.210	0,23
87.595.000	Thailand Government Bond*	4,88%	22/06/2029	3.794.669	0,26
Total baht tailandés				63.309.442	4,25

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Lira turca					
7.783.803	Turkey Government Bond*	3,00%	02/08/2023	1.082.873	0,07
45.419.776	Turkey Government Bond*	10,50%	11/08/2027	5.585.426	0,37
16.321.823	Turkey Government Bond*	10,60%	11/02/2026	2.052.169	0,14
56.556.416	Turkey Government Bond*	10,70%	17/08/2022	7.206.044	0,48
11.231.510	Turkey Government Bond*	11,00%	02/03/2022	1.448.423	0,10
13.224.481	Turkey Government Bond*	11,00%	24/02/2027	1.662.735	0,11
63.692.328	Turkey Government Bond*	12,20%	18/01/2023	8.312.352	0,56
14.352.329	Turkey Government Bond*	16,20%	14/06/2023	2.023.712	0,14
Total lira turca				29.373.734	1,97
Hryvnia ucraniana					
132.720.000	Ukraine Government International Bond*	15,70%	20/01/2021	4.698.756	0,32
Total grivna ucraniana				4.698.756	0,32
Dólar estadounidense					
756.000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70%	02/09/2070	711.009	0,05
861.000	Abu Dhabi Government International Bond*	3,88%	16/04/2050	1.054.190	0,07
1.887.000	Angolan Government International Bond*	8,00%	26/11/2029	1.779.474	0,12
1.882.000	Angolan Government International Bond*	8,25%	09/05/2028	1.810.819	0,12
505.000	Angolan Government International Bond*	9,13%	26/11/2049	468.536	0,03
5.332.000	Angolan Government International Bond*	9,38%	08/05/2048	5.050.092	0,34
10.999.128	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2030	4.476.645	0,30
7.007.630	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2035	2.571.800	0,17
6.755.086	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/01/2038	2.774.652	0,19
15.407.745	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/07/2041	5.847.239	0,39
1.347.379	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	585.436	0,04
689.000	Bahrain Government International Bond*	5,45%	16/09/2032	727.010	0,05
265.400	Belize Government International Bond*	4,94%	20/02/2034	122.747	0,01
398.000	Bermuda Government International Bond*	2,38%	20/08/2030	418.398	0,03
595.000	Bermuda Government International Bond*	3,38%	20/08/2050	643.344	0,04
1.612.000	Bermuda Government International Bond*	3,72%	25/01/2027	1.817.546	0,12
2.514.000	Bermuda Government International Bond*	4,75%	15/02/2029	3.069.745	0,21
500.000	Brazilian Government International Bond*	3,88%	12/06/2030	528.375	0,04
5.346.000	Brazilian Government International Bond*	5,00%	27/01/2045	5.957.021	0,40
1.510.000	Brazilian Government International Bond*	5,63%	07/01/2041	1.788.972	0,12
3.244.000	Colombia Government International Bond*	5,00%	15/06/2045	3.969.845	0,27
320.000	Colombia Government International Bond*	5,63%	26/02/2044	415.520	0,03
920.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	18/01/2041	1.237.400	0,08

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
283.000	Colombia Government International Bond*	7,38%	18/09/2037	414.241	0,03
561.000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	5,25%	15/07/2029	611.322	0,04
3.683.000	Costa Rica Government International Bond*	7,00%	04/04/2044	3.406.812	0,23
4.318.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	4.021.138	0,27
1.145.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	1.229.260	0,08
2.208.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	2.439.840	0,16
3.166.000	Dominican Republic International Bond*	5,88%	30/01/2060	3.498.462	0,23
314.000	Dominican Republic International Bond*	6,40%	05/06/2049	369.738	0,02
619.000	Dominican Republic International Bond*	6,50%	15/02/2048	733.521	0,05
977.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	1.195.604	0,08
840.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	1.027.958	0,07
734.950	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	351.857	0,02
3.417.922	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2030	2.200.287	0,15
7.279.917	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2035	3.976.727	0,27
1.886.446	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2040	966.822	0,06
1.852.000	Egypt Government International Bond*	7,90%	21/02/2048	2.020.328	0,14
492.000	Egypt Government International Bond*	8,15%	20/11/2059	542.835	0,04
6.164.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	7.017.714	0,47
2.800.000	Egypt Government International Bond*	8,70%	01/03/2049	3.251.920	0,22
1.219.000	El Salvador Government International Bond*	7,12%	20/01/2050	1.094.053	0,07
584.000	El Salvador Government International Bond*	7,65%	15/06/2035	556.260	0,04
681.000	El Salvador Government International Bond*	7,75%	24/01/2023	675.893	0,05
1.053.000	El Salvador Government International Bond*	9,50%	15/07/2052	1.068.795	0,07
1.091.000	Gabon Government International Bond*	6,63%	06/02/2031	1.131.903	0,08
1.050.000	Ghana Government International Bond*	7,63%	16/05/2029	1.120.116	0,07
366.000	Ghana Government International Bond*	7,88%	11/02/2035	377.942	0,03
292.000	Ghana Government International Bond*	8,63%	16/06/2049	299.777	0,02
414.000	Ghana Government International Bond*	8,75%	11/03/2061	427.443	0,03
561.000	Ghana Government International Bond*	8,95%	26/03/2051	586.890	0,04
3.693.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	4.958.099	0,33
1.376.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	1.847.372	0,12
269.000	Guatemala Government Bond*	6,13%	01/06/2050	357.098	0,02
551.000	Honduras Government International Bond*	5,63%	24/06/2030	632.273	0,04
351.000	Honduras Government International Bond*	6,25%	19/01/2027	407.511	0,03
2.095.000	Indonesia Government International Bond*	5,13%	15/01/2045	2.711.538	0,18
3.934.000	Indonesia Government International Bond*	5,25%	17/01/2042	5.110.758	0,34
2.040.000	Indonesia Government International Bond*	8,50%	12/10/2035	3.341.830	0,22
2.633.438	Iraq International Bond*	5,80%	15/01/2028	2.467.399	0,17

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.091.000	Korea Housing Finance Corp*	3,00%	31/10/2022	1.141.155	0,08
4.139.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	585.544	0,04
323.000	Lebanon Government International Bond*	6,65%	26/02/2030	45.885	0,00
965.000	Lebanon Government International Bond*	6,85%	25/05/2029	136.519	0,01
7.131.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	990.995	0,07
1.136.000	Mexico Government International Bond*	2,66%	24/05/2031	1.165.593	0,08
560.000	Mexico Government International Bond*	3,77%	24/05/2061	584.640	0,04
4.800.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	6.404.616	0,43
699.000	Mongolia Government International Bond*	5,13%	07/04/2026	751.472	0,05
267.000	Mongolia Government International Bond*	5,63%	01/05/2023	282.353	0,02
3.503.000	Mongolia Government International Bond*	8,75%	09/03/2024	4.084.519	0,27
562.000	Morocco Government International Bond*	3,00%	15/12/2032	572.854	0,04
552.000	Nigeria Government International Bond*	6,50%	28/11/2027	596.407	0,04
2.277.000	Nigeria Government International Bond*	7,88%	16/02/2032	2.515.235	0,17
1.353.000	Nigeria Government International Bond*	8,75%	21/01/2031	1.575.807	0,11
749.000	Nigeria Government International Bond*	9,25%	21/01/2049	882.291	0,06
5.060.000	Oman Government International Bond*	6,75%	17/01/2048	5.031.259	0,34
730.000	Panama Government International Bond*	2,25%	29/09/2032	754.637	0,05
485.000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38%	04/10/2028	495.306	0,03
250.000	Paraguay Government International Bond*	4,95%	28/04/2031	303.440	0,02
1.634.000	Paraguay Government International Bond*	4,95%	28/04/2031	1.983.268	0,13
1.025.000	Paraguay Government International Bond*	5,40%	30/03/2050	1.300.479	0,09
263.000	Paraguay Government International Bond*	5,60%	13/03/2048	339.273	0,02
1.778.000	Paraguay Government International Bond*	6,10%	11/08/2044	2.386.965	0,16
592.000	Peruvian Government International Bond*	2,78%	01/12/2060	598.512	0,04
357.000	Provincia de Cordoba*	7,13%	10/06/2021	240.979	0,02
979.000	Qatar Government International Bond*	3,75%	16/04/2030	1.153.958	0,08
850.000	Qatar Government International Bond*	4,40%	16/04/2050	1.112.431	0,07
5.348.000	Qatar Government International Bond*	4,82%	14/03/2049	7.308.309	0,49
1.323.000	Republic of Armenia International Bond*	3,95%	26/09/2029	1.340.927	0,09
470.000	Republic of Belarus Ministry of Finance*	5,88%	24/02/2026	483.530	0,03
1.333.000	Republic of Belarus Ministry of Finance*	6,38%	24/02/2031	1.359.314	0,09
2.073.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65%	27/09/2047	2.074.721	0,14
2.496.000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75%	30/09/2049	2.509.286	0,17
350.000	Republic of South Africa Government International Bond*	6,30%	22/06/2048	375.031	0,02
425.000	Republic of Uzbekistan Bond*	3,70%	25/11/2030	449.953	0,03
958.000	Republic of Uzbekistan Bond*	4,75%	20/02/2024	1.042.902	0,07
547.000	Republic of Uzbekistan Bond*	5,38%	20/02/2029	638.986	0,04

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,07% (31 de diciembre de 2019: 64,35%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
450.000	Republic of Uzbekistan Bond*	5,38%	20/02/2029	525.674	0,04
9.600.000	Russian Foreign Bond - Eurobond*	4,38%	21/03/2029	11.225.221	0,75
106.536	Russian Foreign Bond - Eurobond*	7,50%	31/03/2030	123.909	0,01
4.240.000	Saudi Government International Bond*	3,75%	21/01/2055	4.646.658	0,31
940.000	Senegal Government International Bond*	6,75%	13/03/2048	1.037.031	0,07
1.010.000	Serbia International Bond*	2,13%	01/12/2030	1.002.069	0,07
1.473.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20%	11/05/2027	846.297	0,06
5.800.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75%	18/04/2028	3.345.904	0,22
1.075.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,83%	18/07/2026	623.694	0,04
1.196.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	14/03/2024	732.550	0,05
1.913.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85%	03/11/2025	1.163.200	0,08
3.019.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55%	28/03/2030	1.743.020	0,12
3.426.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	1.989.649	0,13
200.000	Turkey Government International Bond*	5,13%	17/02/2028	202.990	0,01
3.341.000	Turkey Government International Bond*	5,60%	14/11/2024	3.508.384	0,24
2.370.000	Turkey Government International Bond*	5,95%	15/01/2031	2.476.650	0,17
2.504.000	Turkey Government International Bond*	6,00%	25/03/2027	2.663.858	0,18
633.000	Turkey Government International Bond*	6,13%	24/10/2028	676.503	0,05
720.000	Turkey Government International Bond*	6,38%	14/10/2025	779.627	0,05
1.050.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	5,00%	23/09/2021	1.059.002	0,07
1.736.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	5,38%	24/10/2023	1.755.394	0,12
726.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	6,13%	03/05/2024	745.879	0,05
695.000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	8,25%	24/01/2024	754.950	0,05
3.701.000	Ukraine Government International Bond*	0,00%	31/05/2040	3.825.668	0,26
200.000	Ukraine Government International Bond*	7,25%	15/03/2033	219.114	0,01
3.173.000	Ukraine Government International Bond*	7,38%	25/09/2032	3.497.473	0,23
1.560.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2026	1.765.413	0,12
1.778.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	2.021.995	0,14
1.887.000	Ukraine Government International Bond*	9,75%	01/11/2028	2.327.570	0,16
1.519.166	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	2.131.473	0,14
7.776.600	Venezuela Government International Bond*	8,25%	13/10/2024	754.330	0,05
Total dólar estadounidense				232.045.651	15,58
Peso uruguayo					
27.923.987	Uruguay Government International Bond*	4,38%	15/12/2028	758.007	0,05
174.644.000	Uruguay Government International Bond*	9,88%	20/06/2022	4.292.604	0,29
Total peso uruguayo				5.050.611	0,34
Total bonos del Estado				969.305.063	65,07

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 1,11% (31 de diciembre de 2019: 0,98%)			
Dólar estadounidense			
1.596.964	Neuberger Berman China Bond Fund	16.528.577	1,11
Total fondos de inversión ¹		16.528.577	1,11
Total inversiones		1.411.135.974	94,73

Contratos de divisas a plazo 1,09% (31 de diciembre de 2019: 1,17%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.126.743 AUD	3.662.022 USD	05/02/2021	Citibank NA	1	295.358	0,02
5.130.045 AUD	3.662.209 USD	05/02/2021	Morgan Stanley	1	297.720	0,02
5.260.021 BRL	988.057 USD	02/03/2021	Citibank NA	1	23.549	0,00
173.783.083 BRL	33.441.046 USD	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	16.095	0,00
53.500.461 BRL	10.087.638 USD	02/03/2021	Goldman Sachs International	3	201.559	0,01
103.902.236 BRL	19.232.073 USD	02/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	764.535	0,05
37.451.481 BRL	6.643.160 USD	02/03/2021	Morgan Stanley	1	559.500	0,04
187.784.598 BRL	34.451.077 USD	05/01/2021	Standard Chartered Bank	3	1.701.669	0,11
13.201.093 BRL	2.453.279 USD	02/03/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	85.553	0,01
4.920.969 BRL	917.410 USD	02/03/2021	UBS AG	1	28.990	0,00
12.038.051.988 CLP	16.152.213 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	791.780	0,05
3.822.756.061 CLP	5.131.974 USD	12/03/2021	Standard Chartered Bank	1	248.491	0,02
48.750.772 CNY	7.385.216 USD	18/02/2021	Goldman Sachs International	1	96.754	0,01
23.957.461 CNY	3.664.267 USD	19/01/2021	Goldman Sachs International	1	19.843	0,00
17.715.416 CNY	2.724.648 USD	05/01/2021	HSBC Bank Plc	1	2.206	0,00
9.122.348 CNY	1.383.971 USD	25/01/2021	HSBC Bank Plc	1	18.289	0,00
65.626.729 CNY	9.926.509 USD	18/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	145.480	0,01
113.806.796 CZK	5.238.838 USD	12/03/2021	Citibank NA	1	65.286	0,01
110.180.326 CZK	4.177.217 EUR	11/01/2021	Citibank NA	1	21.653	0,00
83.127.731 CZK	3.149.971 EUR	11/01/2021	Goldman Sachs International	1	18.311	0,00
1.986.886 EUR	2.368.088 USD	05/01/2021	Brown Brothers Harriman	1	62.966	0,00
1.116.778 EUR	29.229.141 CZK	11/01/2021	Citibank NA	1	4.813	0,00
3.159.464 EUR	1.126.380.672 HUF	17/03/2021	Citibank NA	1	72.424	0,01
2.148.705 EUR	778.086.079 HUF	20/01/2021	Citibank NA	1	5.045	0,00
2.525.981 EUR	3.068.849 USD	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	21.814	0,00
3.163.021 EUR	1.124.611.948 HUF	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	82.749	0,01
3.179.857 EUR	1.129.425.820 HUF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	81.889	0,01
9.741.616 EUR	11.779.551 USD	05/01/2021	Standard Chartered Bank	2	139.802	0,01
95.562.951.099 IDR	6.732.413 USD	03/02/2021	Goldman Sachs International	2	120.644	0,01
18.924.439.446 IDR	1.335.623 USD	03/02/2021	HSBC Bank Plc	1	21.496	0,00
374.541.803 INR	5.031.351 USD	12/03/2021	Citibank NA	1	63.104	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,09% (31 de diciembre de 2019: 1,17%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
554.399.110 INR	7.511.165 USD	13/01/2021	Morgan Stanley	1	74.959	0,01
8.326.134.667 KRW	7.625.639 USD	21/01/2021	Goldman Sachs International	1	31.528	0,00
7.015.862.279 KRW	6.428.903 USD	15/01/2021	Goldman Sachs International	1	23.127	0,00
62.199.389 MXN	3.023.314 USD	05/02/2021	Citibank NA	1	86.727	0,01
462.209.968 MXN	21.710.980 USD	05/02/2021	Goldman Sachs International	2	1.400.054	0,09
117.000.000 MXN	5.807.187 USD	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	42.949	0,00
24.087.329 MXN	1.175.775 USD	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	28.620	0,00
142.004.958 MXN	6.879.401 USD	05/02/2021	Morgan Stanley	2	221.012	0,02
129.109.414 MXN	6.099.364 USD	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	356.256	0,02
77.963.955 MYR	19.227.097 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	186.030	0,01
70.137.210 PHP	1.450.885 USD	15/03/2021	Standard Chartered Bank	1	4.623	0,00
59.033.726 RON	12.031.739 EUR	30/03/2021	HSBC Bank Plc	1	21.406	0,00
24.132.003 RON	4.914.568 EUR	09/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	22.948	0,00
2.023.476.756 RUB	26.845.538 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	2	214.510	0,02
10.086.808 SGD	7.590.435 USD	29/01/2021	Citibank NA	1	41.661	0,00
10.086.808 SGD	7.533.858 USD	04/01/2021	Goldman Sachs International	1	98.123	0,01
38.753.977 THB	1.285.513 USD	15/03/2021	Citibank NA	1	8.173	0,00
18.289.913 THB	609.272 USD	15/03/2021	HSBC Bank Plc	1	1.282	0,00
30.796.723 TRY	3.810.721 USD	05/03/2021	Citibank NA	1	243.057	0,02
15.092.486 TRY	1.944.031 USD	08/03/2021	Goldman Sachs International	1	39.934	0,00
13.036.298 TRY	1.613.903 USD	08/03/2021	Morgan Stanley	1	99.769	0,01
81.645.759 UAH	2.814.401 USD	26/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	34.929	0,00
33.613.749 USD	173.783.083 BRL	05/01/2021	Goldman Sachs International	1	156.608	0,01
8.186.297 USD	608.896.734 RUB	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	43.492	0,00
1.232.171 USD	6.339.394 BRL	02/03/2021	Goldman Sachs International	1	12.980	0,00
1.387.472 USD	27.746.897 MXN	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	95	0,00
682.996 USD	556.330 EUR	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	2.298	0,00
1.773.983 USD	35.275.616 MXN	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	10.161	0,00
128.239.344 ZAR	8.176.377 USD	05/02/2021	Citibank NA	2	516.111	0,04
12.716.805 ZAR	817.352 USD	05/02/2021	Morgan Stanley	1	44.636	0,00
182.091.673 ZAR	11.641.483 USD	05/02/2021	Standard Chartered Bank	3	701.294	0,05
Clases AUD con cobertura						
6.095.964 AUD	4.596.259 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	110.482	0,01
66.500 AUD	50.547 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	798	0,00
Clases EUR con cobertura						
373.939.422 EUR	454.135.592 USD	18/03/2021	UBS AG	2	4.141.475	0,28
427.938 EUR	522.964 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	8	1.491	0,00
28.676 USD	23.381 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	4	21	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,09% (31 de diciembre de 2019: 1,17%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura						
51.371 GBP	69.407 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	846	0,00
21.955.147 GBP	29.055.101 USD	18/03/2021	UBS AG	2	970.017	0,06
1.513.446 GBP	2.021.121 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	16	48.617	0,00
Clases NOK con cobertura						
4.638.190 NOK	525.708 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	15.876	0,00
Clases SEK con cobertura						
41.192.070 SEK	4.871.683 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	148.005	0,01
281.177 SEK	33.956 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	308	0,00
54.416 USD	445.216 SEK	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	162	0,00
Clases SGD con cobertura						
503.789 SGD	376.765 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	8	4.446	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					16.291.263	1,09

Contratos de futuros 0,01% (31 de diciembre de 2019: 0,07%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(39)	South Korea 10-Year Bond Future March 2021	24.054	0,00
(102)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	112.562	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		136.616	0,01

Contratos de swap de tipos de interés 1,21% (31 de diciembre de 2019: 1,04%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
BRL	45.912.431	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	11,42%	1D BROIS	2.335.959	0,16
BRL	13.322.327	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	11,45%	1D BROIS	1.333.632	0,09
BRL	9.000.000	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	11,99%	1D BROIS	1.051.205	0,07
RUB	2.016.290.234	02/04/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	7,07%	3M MOSPRIME	938.634	0,06
BRL	20.038.118	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	10,19%	1D BROIS	763.154	0,05
BRL	24.390.449	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	8,87%	1D BROIS	650.326	0,04
PLN	36.500.000	26/02/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,75%	6M WIBOR	638.163	0,04
BRL	23.135.177	04/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	10,02%	1D BROIS	612.954	0,04
BRL	27.539.175	04/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	8,75%	1D BROIS	599.367	0,04
BRL	80.387.623	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,56%	1D BROIS	596.500	0,04
RUB	3.349.833.383	10/06/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	7,52%	3M MOSPRIME	472.482	0,03
BRL	13.217.959	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	9,61%	1D BROIS	435.583	0,03
BRL	5.309.628	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	12,73%	1D BROIS	395.506	0,03
BRL	10.884.706	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	9,73%	1D BROIS	372.808	0,03
BRL	29.361.709	03/01/2022	Morgan Stanley	(Pagar)	5,79%	1D BROIS	362.932	0,02

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 1,21% (31 de diciembre de 2019: 1,04%) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
BRL	19.142.113	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,77%	1D BROIS	323.953	0,02
BRL	36.501.186	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,25%	1D BROIS	320.223	0,02
RUB	1.900.000.000	14/12/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,29%	3M MOSPRIME	319.679	0,02
MXN	82.000.000	17/06/2026	Citigroup Global Markets Ltd	(Pagar)	6,20%	28D MXIBTIIE	283.789	0,02
BRL	28.694.723	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,76%	1D BROIS	262.360	0,02
BRL	21.400.254	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,66%	1D BROIS	249.837	0,02
BRL	4.999.220	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	9,26%	1D BROIS	249.190	0,02
MXN	60.000.000	16/09/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,38%	28D MXIBTIIE	238.514	0,02
MXN	32.793.698	20/04/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	7,51%	28D MXIBTIIE	237.144	0,02
BRL	16.821.418	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,23%	1D BROIS	233.976	0,02
BRL	14.122.450	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,61%	1D BROIS	227.185	0,02
MXN	61.129.403	01/04/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,45%	28D MXIBTIIE	222.325	0,01
BRL	5.576.435	04/01/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	9,92%	1D BROIS	199.551	0,01
CZK	325.000.000	30/09/2021	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,07%	6M PRIBOR	188.584	0,01
BRL	37.550.102	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,65%	1D BROIS	177.906	0,01
BRL	10.774.288	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,82%	1D BROIS	173.127	0,01
MXN	47.500.000	18/06/2026	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,13%	28D MXIBTIIE	156.814	0,01
PLN	33.000.000	12/11/2021	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,26%	6M WIBOR	156.621	0,01
BRL	11.509.662	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,46%	1D BROIS	145.514	0,01
MXN	485.634.477	19/06/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,47%	28D MXIBTIIE	129.336	0,01
MXN	71.272.015	23/06/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,75%	28D MXIBTIIE	128.881	0,01
BRL	3.436.994	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	10,04%	1D BROIS	126.252	0,01
ZAR	115.000.000	18/07/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	8,49%	3M JIBAR	124.920	0,01
MXN	37.080.494	05/03/2026	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,17%	28D MXIBTIIE	123.618	0,01
CLP	1.985.896.996	10/05/2022	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	3,43%	1D CLICP	109.192	0,01
PLN	22.182.259	16/11/2021	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	2,21%	6M WIBOR	103.789	0,01
CLP	1.254.313.506	23/01/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	3,06%	1D CLICP	100.526	0,01
BRL	19.044.356	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,72%	1D BROIS	97.699	0,01
BRL	67.978.000	03/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,99%	1D BROIS	91.278	0,01
BRL	1.006.291	02/01/2023	Goldman Sachs International	(Pagar)	10,84%	1D BROIS	90.461	0,01
RUB	500.000.000	06/12/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	6,38%	3M MOSPRIME	86.787	0,01
MXN	465.969.180	22/11/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,01%	28D MXIBTIIE	83.088	0,01
MXN	59.914.381	12/09/2022	Goldman Sachs International	(Pagar)	5,90%	28D MXIBTIIE	81.557	0,01
BRL	4.858.219	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	6,50%	1D BROIS	73.046	0,00
BRL	68.736.587	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,84%	1D BROIS	64.098	0,00
PLN	4.000.000	16/08/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,66%	6M WIBOR	61.437	0,00
MYR	33.500.000	18/08/2025	Citigroup Global Markets Ltd	Recibir	1,95%	3M KLIBOR	56.174	0,00
BRL	52.698.654	03/01/2022	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,89%	1D BROIS	52.116	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 1,21% (31 de diciembre de 2019: 1,04%) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
CLP	3.154.502.226	05/06/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	2,33%	1D CLICP	47.487	0,00
HUF	810.628.968	17/02/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,37%	6M BUBOR	45.011	0,00
BRL	38.138.865	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,02%	1D BROIS	35.774	0,00
MXN	9.645.130	08/12/2025	Goldman Sachs International	(Pagar)	6,21%	28D MXIBTIIE	32.499	0,00
MXN	8.944.028	21/05/2025	Goldman Sachs International	Recibir	6,36%	28D MXIBTIIE	31.285	0,00
PLN	10.654.765	26/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,63%	6M WIBOR	25.475	0,00
PLN	9.345.235	26/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,65%	6M WIBOR	23.956	0,00
PLN	24.983.764	12/06/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,00%	6M WIBOR	21.006	0,00
MXN	37.351.999	25/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	4,85%	28D MXIBTIIE	16.450	0,00
BRL	352.891	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	10,23%	1D BROIS	13.631	0,00
CLP	5.863.427.735	17/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,36%	1D CLICP	7.444	0,00
HUF	5.496.210.018	23/06/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,77%	6M BUBOR	7.194	0,00
MXN	43.500.000	17/03/2021	Goldman Sachs International	(Pagar)	5,37%	28D MXIBTIIE	4.086	0,00
HUF	2.234.158.209	23/06/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	6M BUBOR	3.349	0,00
HUF	814.313.352	06/11/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,86%	6M BUBOR	2.931	0,00
INR	1.500.000.000	02/12/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	3,80%	1D MIBOR	896	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							18.028.226	1,21

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swaps multdivisas (0,01%) (31 de diciembre de 2019: 0,01%)

Contraparte	El Fondo paga en función del importe teórico	Tipos abonados por el Fondo	El Fondo percibe en función del importe teórico	Tipos recibidos por el Fondo	Fecha de vencimiento	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
JPMorgan Chase Bank	49.921.523 TRY	Fixed rate of 12.97%	6.431.943 USD	Floating rate base On 3M LIBOR	07/04/2026	94.161	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de cross currency swap [∞]						94.161	0,01

Contratos de credit default swap 0,08% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Obligación referenciada	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
USD	50.275.076	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.34	1.210.775	0,08
Total valor razonable en contratos de credit default swap [∞]				1.210.775	0,08

¹Swap liquidada centralmente.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.446.897.015	97,13

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,33%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
26.726.667 BRL	5.189.946 USD	12/03/2021	Citibank NA	1	(51.537)	(0,00)
7.653.828 BRL	1.510.703 USD	02/03/2021	Citibank NA	1	(38.721)	(0,00)
173.783.083 BRL	33.598.152 USD	02/02/2021	Goldman Sachs International	1	(152.556)	(0,01)
20.110.936 BRL	3.881.896 USD	02/03/2021	Goldman Sachs International	1	(14.165)	(0,00)
9.736.219 BRL	1.897.381 USD	05/01/2021	Morgan Stanley	1	(22.940)	(0,00)
59.288.510 CNY	9.114.836 USD	25/01/2021	HSBC Bank Plc	1	(1.184)	(0,00)
83.174.942 CZK	3.182.268 EUR	22/03/2021	Goldman Sachs International	1	(23.664)	(0,00)
4.070.507 EUR	4.993.084 USD	05/01/2021	Citibank NA	1	(12.615)	(0,00)
667.240 EUR	17.530.555 CZK	11/01/2021	Citibank NA	1	(249)	(0,00)
556.330 EUR	683.451 USD	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(2.261)	(0,00)
1.122.301 EUR	30.183.428 CZK	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(32.890)	(0,00)
3.168.851.205 HUF	8.776.727 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(52.202)	(0,00)
157.531.468 HUF	433.750 EUR	17/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(177)	(0,00)
283.744.822 HUF	789.000 EUR	20/01/2021	HSBC Bank Plc	1	(8.487)	(0,00)
3.899.514.926 HUF	10.791.670 EUR	17/03/2021	Standard Chartered Bank	1	(71.373)	(0,01)
5.953.491.751 KRW	5.491.999 USD	12/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(17.463)	(0,00)
738.532.292 KZT	1.739.254 USD	25/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(12.171)	(0,00)
417.575.191 KZT	983.340 USD	25/03/2021	Morgan Stanley	1	(6.826)	(0,00)
11.979.809 MXN	600.744 USD	05/02/2021	Goldman Sachs International	1	(1.739)	(0,00)
26.336.140 MXN	1.320.251 USD	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(3.413)	(0,00)
24.252.073 PEN	6.742.414 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	(38.282)	(0,00)
32.005.889 PLN	7.203.381 EUR	05/03/2021	Citibank NA	2	(233.204)	(0,02)
18.942.282 PLN	5.157.030 USD	12/03/2021	Citibank NA	1	(71.656)	(0,01)
28.238.223 PLN	6.319.336 EUR	26/02/2021	Citibank NA	2	(160.620)	(0,01)
4.650.944 PLN	1.019.300 EUR	05/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(243)	(0,00)
25.242.492 PLN	5.628.956 EUR	05/03/2021	Morgan Stanley	1	(119.938)	(0,01)
14.138.346 PLN	3.154.543 EUR	26/02/2021	Morgan Stanley	1	(68.869)	(0,01)
51.536.079 THB	1.722.388 USD	15/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(2.010)	(0,00)
7.590.275 USD	10.086.808 SGD	04/01/2021	Citibank NA	1	(41.706)	(0,00)
4.711.866 USD	38.314.068 TRY	08/03/2021	Citibank NA	1	(324.665)	(0,02)
7.962.009 USD	163.309.617 MXN	05/02/2021	Citibank NA	2	(203.661)	(0,01)
7.240.228 USD	39.607.778 BRL	02/03/2021	Citibank NA	2	(377.131)	(0,03)
695.867 USD	4.589.915 CNY	25/01/2021	Citibank NA	1	(9.681)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,33%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
12.739.752 USD	204.808.397 ZAR	05/02/2021	Citibank NA	4	(1.142.839)	(0,08)
9.051.665 USD	73.149.686 TRY	05/03/2021	Citibank NA	2	(577.040)	(0,04)
4.596.432 USD	3.838.528 EUR	05/01/2021	Citibank NA	2	(100.199)	(0,01)
2.405.022 USD	2.030.000 EUR	03/02/2021	Deutsche Bank AG	1	(80.582)	(0,01)
2.290.468 USD	1.893.698 EUR	05/01/2021	Deutsche Bank AG	1	(26.566)	(0,00)
800.771 USD	16.039.108 MXN	05/02/2021	Deutsche Bank AG	1	(1.203)	(0,00)
13.821.021 USD	48.124.933.672 COP	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	(224.552)	(0,02)
3.489.269 USD	50.518.683.986 IDR	03/02/2021	Goldman Sachs International	2	(133.551)	(0,01)
7.671.890 USD	50.332.098 CNY	18/02/2021	HSBC Bank Plc	2	(52.773)	(0,00)
1.507.724 USD	22.248.075 ZAR	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	(324)	(0,00)
9.696.858 USD	206.924.642 MXN	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	(649.613)	(0,04)
9.951.279 USD	142.547.036.292 IDR	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(271.125)	(0,02)
5.237.068 USD	21.149.377 MYR	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(29.154)	(0,00)
4.883.162 USD	4.086.681 EUR	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(117.096)	(0,01)
1.132.957 USD	84.737.979 RUB	16/04/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(247)	(0,00)
5.660.082 USD	80.718.426.673 IDR	24/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(119.548)	(0,01)
7.259.347 USD	10.256.502 AUD	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(657.742)	(0,04)
1.828.275 USD	36.972.244 MXN	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(20.380)	(0,00)
3.141.479 USD	2.587.025 EUR	05/01/2021	Morgan Stanley	3	(23.875)	(0,00)
3.064.029 USD	49.083.850 ZAR	05/02/2021	Morgan Stanley	2	(263.037)	(0,02)
1.873.539 USD	9.736.219 BRL	05/01/2021	Morgan Stanley	1	(902)	(0,00)
504.587 USD	3.337.635 CNY	18/02/2021	Standard Chartered Bank	1	(7.653)	(0,00)
21.784.713 USD	18.180.493 EUR	06/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(460.627)	(0,03)
36.067.426 USD	187.784.598 BRL	05/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(85.321)	(0,01)
11.106.373 USD	158.907.216.775 IDR	24/02/2021	Standard Chartered Bank	3	(271.758)	(0,02)
911.891 USD	760.000 EUR	03/02/2021	Standard Chartered Bank	1	(18.680)	(0,00)
2.682.652 USD	2.208.904 EUR	05/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(20.052)	(0,00)
19.844.557 USD	1.478.617.943 INR	13/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(388.124)	(0,03)
3.828.691 USD	3.153.824 EUR	05/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(30.170)	(0,00)
4.787.202 USD	75.388.843 ZAR	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(322.903)	(0,02)
4.430.048 USD	29.313.410 CNY	18/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(68.795)	(0,01)
1.385.963 USD	28.214.276 MXN	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(24.784)	(0,00)
17.134.201 USD	14.651.095 EUR	03/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(805.118)	(0,05)
2.973.336 USD	63.392.414 MXN	05/02/2021	UBS AG	1	(196.358)	(0,01)
2.007.583 USD	13.573.652 CNY	13/01/2021	UBS AG	1	(80.551)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
3.854.917 EUR	4.731.580 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(7.232)	(0,00)
279.132 EUR	342.797 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	5	(708)	(0,00)
160.386 USD	131.276 EUR	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	(498)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,33%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura (cont.)						
1.051.338 USD	864.528 EUR	18/03/2021	Westpac Banking Corp	7	(8.174)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
23.955 GBP	32.761 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
283 USD	212 GBP	18/03/2021	Westpac Banking Corp	5	(7)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
465.959 USD	3.939.875 SEK	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	(14.156)	(0,00)
11.199 USD	92.870 SEK	18/03/2021	Westpac Banking Corp	5	(119)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(9.482.436)	(0,64)

Contratos de futuros (0,02%) (31 de diciembre de 2019: (0,03%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(134)	Euro-Bund Future March 2021	(127.286)	(0,01)
(46)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	(170.783)	(0,01)
31	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(968)	(0,00)
(3)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	(1.727)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(300.764)	(0,02)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,37%) (31 de diciembre de 2019: (0,18%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
MYR	34.000.000	12/11/2025	JPMorgan Chase Bank	Recibir	2,12%	3M KLIBOR	(457)	(0,00)
CNY	54.000.000	26/10/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,67%	7D CNRR007	(813)	(0,00)
HUF	220.000.000	12/09/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,81%	6M BUBOR	(2.959)	(0,00)
HUF	741.256.054	17/06/2021	JPMorgan Chase Bank	Recibir	1,38%	6M BUBOR	(6.961)	(0,00)
CNY	54.000.000	11/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,78%	7D CNRR007	(7.117)	(0,00)
HUF	220.472.597	25/03/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,73%	6M BUBOR	(7.614)	(0,00)
CZK	190.500.000	12/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,40%	6M PRIBOR	(28.240)	(0,00)
PLN	35.706.740	24/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,64%	6M WIBOR	(29.653)	(0,00)
CZK	190.437.025	13/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,38%	6M PRIBOR	(34.375)	(0,00)
PLN	36.476.118	09/06/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,64%	6M WIBOR	(48.990)	(0,00)
BRL	37.789.881	02/01/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	4,43%	1D BROIS	(49.236)	(0,00)
PLN	29.293.260	25/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,71%	6M WIBOR	(51.286)	(0,00)
HUF	2.806.535.884	09/01/2022	Goldman Sachs International	Recibir	1,27%	6M BUBOR	(51.475)	(0,00)
COP	8.325.169.256	08/07/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	4,21%	1D COOVIBR	(54.980)	(0,00)
CLP	1.377.149.008	24/08/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	2,15%	1D CLICP	(58.970)	(0,00)
MXN	445.223.360	28/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,09%	28D MXIBTIE	(62.468)	(0,01)
MXN	455.577.392	28/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,15%	28D MXIBTIE	(64.895)	(0,01)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés (0,37%) (31 de diciembre de 2019: (0,18%)) (cont.)

	Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
CLP	5.919.362.976	23/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,16%	1D CLICP	(68.474)	(0,01)
COP	3.586.027.631	23/04/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	4,98%	1D COOVIBR	(89.686)	(0,01)
COP	3.040.633.926	15/05/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,93%	1D COOVIBR	(140.427)	(0,01)
CLP	7.794.281.686	12/12/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	1,96%	1D CLICP	(156.318)	(0,01)
COP	6.000.000.000	21/06/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,37%	1D COOVIBR	(205.615)	(0,01)
COP	5.209.366.074	15/05/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,92%	1D COOVIBR	(238.925)	(0,02)
COP	6.822.651.000	11/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,47%	1D COOVIBR	(248.220)	(0,02)
ZAR	50.897.013	28/02/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	7,54%	3M JIBAR	(294.570)	(0,02)
COP	9.144.331.666	11/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,40%	1D COOVIBR	(318.025)	(0,02)
COP	10.374.528.769	12/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,45%	1D COOVIBR	(372.684)	(0,03)
CZK	435.000.000	18/06/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,70%	6M PRIBOR	(531.290)	(0,04)
PLN	35.000.000	17/12/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,81%	6M WIBOR	(657.455)	(0,04)
PLN	52.888.820	25/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,99%	6M WIBOR	(744.722)	(0,05)
MXN	144.900.054	31/08/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	6,92%	28D MXIBTIE	(881.176)	(0,06)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							(5.508.076)	(0,37)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) - El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(15.291.276)	(1,03)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.431.605.739	96,10
Otro activo neto	58.069.975	3,90
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.489.675.714	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.169.713.151	76,65
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	134.192.674	8,79
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	90.701.572	5,94
μ Fondos de inversión	16.528.577	1,08
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(164.148)	(0,01)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	20.633.913	1,36
Total inversiones	1.431.605.739	93,81

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
38.072.500	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	38.038.026
2.272.108.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.25%, 10/05/2034	35.191.046
424.581.969	Republic of South Africa Government Bond, 8.00%, 31/01/2030	21.180.933
399.680.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	21.058.354
281.550.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	19.504.339
70.289.800.000	Colombian TES, 5.75%, 03/11/2027	19.140.248
296.256.341	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	17.086.491
1.059.369.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.95%, 07/10/2026	16.081.351
267.948.836	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	15.392.318
109.800.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	15.293.570
42.430.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	15.073.503
60.030.000	Malaysia Government Bond, 3.96%, 15/09/2025	15.034.550
441.000.000	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	14.368.969
259.230.000	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	13.686.973
2.500.000.000	Mexico Cetes, 0.00%, 19/03/2020	13.233.724
93.590.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	13.232.412
900.000.000	India Government Bond, 7.32%, 28/01/2024	13.217.379
85.770.000	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	12.435.904
173.000.000.000	Indonesia Treasury Bond, 5.50%, 15/04/2026	12.248.903
169.800.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.50%, 15/04/2040	12.005.512

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
38.072.500	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	38.046.574
666.283.200	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	34.036.386
135.035.000	Malaysia Government Bond, 3.49%, 31/03/2020	31.364.683
52.459.000	Peruvian Government International Bond, 8.20%, 12/08/2026	19.698.945
74.630.000	Malaysia Government Bond, 3.96%, 15/09/2025	19.278.744
1.250.338.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.25%, 10/05/2034	18.995.053
349.270.000	Mexican Bonos, 10.00%, 05/12/2024	17.840.611
255.100.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	17.177.447
508.000.000	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	16.499.418
2.974.705.100	Mexico Cetes, 0.00%, 23/04/2020	15.705.630
338.892.987	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	15.656.922
15.680.900	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/05/2020	15.618.719
1.010.774.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.95%, 07/10/2026	14.918.903
283.053.594	Republic of South Africa Government Bond, 8.00%, 31/01/2030	14.417.417
12.802.000	Ukraine Government International Bond, 9.75%, 01/11/2028	14.247.058
52.000.000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/01/2023	13.480.384
2.500.000.000	Mexico Cetes, 0.00%, 19/03/2020	13.288.941
816.531.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.10%, 16/10/2024	11.867.121
34.816.000	Republic of Poland Government Bond, 3.25%, 25/07/2025	9.932.222
200.520.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	9.875.077

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 4,12%. Durante el mismo periodo, el ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (rentabilidad total en EUR) (el "Índice") se anotó una rentabilidad del 2,85%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El año 2020 —marcado por la pandemia de COVID-19— tuvo dos partes claramente diferenciadas: primero se produjo un enorme y rápido retroceso indiscriminado como consecuencia de los confinamientos impuestos para ralentizar la propagación del virus, y luego tuvo lugar un notable repunte del apetito por el riesgo como consecuencia de las contundentes medidas de estímulo fiscal y monetario de abril y mayo. Aunque en el segundo semestre del año se produjeron algunos episodios de volatilidad, los billones inyectados en forma de expansión monetaria y respaldo fiscal en todo el mundo antes de mediados de año habían logrado acabar con el riesgo de cola extremo. Además, los mercados de capitales estuvieron plenamente abiertos en la segunda mitad del año y las empresas redujeron costes de forma agresiva, así que muchos emisores estaban mejor posicionados y preparados para capear el complicado entorno de explotación hasta que la economía comenzara a recuperarse. Luego, en el cuarto trimestre, el mercado empezó a mirar más allá de la pandemia hacia una reapertura plena de la economía mundial, ya que a principios de noviembre se tuvieron noticias de dos vacunas viables, lo que causó un cambio de expectativas de los inversores y alentó un repunte del apetito por el riesgo en el último trimestre del año, en el que los títulos de alta rentabilidad de menor calidad registraron mejores resultados. Con todo, en el conjunto del año, los emisores de mayor calidad contribuyeron más a la rentabilidad total que los de menor calidad. Durante los 12 meses finalizados el 31 de diciembre de 2020, los valores con calificación BB y B del índice ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained se anotaron rentabilidades del 2,58% y el -0,28%, respectivamente, mientras que los valores con la calificación CCC ganaron un 7,35%.

La selección de valores en el segmento de crédito, la mitigación de caídas y la estrategia para evitar posibles impagos fueron factores clave para la rentabilidad en un año que acabó siendo muy turbulento en los mercados mundiales de alta rentabilidad. A lo largo del periodo, los fundamentales de los emisores presentaron una gran divergencia, pero, en general, siguieron siendo más resilientes de lo que muchos habían temido, ya que la capacidad de los emisores de alta rentabilidad para sobrellevar con éxito las diversas fases de la pandemia mejoró durante el periodo, con una temporada de comunicación de resultados del tercer trimestre que superó las expectativas, fuertes controles de costes en el segundo trimestre y la apertura de los mercados de capitales, lo que permitió a los emisores estabilizar los márgenes y mejorar los balances. Los avances en la lucha contra el virus, unidos a la demanda acumulada, una tasa de ahorro muy alta y un fuerte respaldo fiscal y monetario, deberían propiciar una mejora del crecimiento económico y de los fundamentales de los emisores en 2021. Las tasas de morosidad de los títulos de alta rentabilidad empezaron el año por debajo del promedio a largo plazo, subieron como consecuencia de los confinamientos y luego cayeron a finales de año. A 31 de diciembre de 2020, la tasa de morosidad del segmento de alta rentabilidad de los últimos 12 meses se situó, según JP Morgan, en el 3,3%, 10 puntos básicos más que en noviembre de 2020.

A lo largo del año, la selección de valores en el sector de automoción y componentes y la infraponderación del sector, la selección de valores y la sobreponderación del sector de atención sanitaria y la selección de valores y la sobreponderación del sector de grandes superficies minoristas fueron las estrategias que más favorecieron a la rentabilidad. En cambio, la selección de valores en el sector de transporte, excluidos el segmento aéreo y el ferroviario, la infraponderación de energía y la infraponderación de alimentación, bebidas y tabaco fueron los factores que más lastraron los resultados. En lo que respecta a nuestro posicionamiento por calificaciones crediticias, la selección de valores en el segmento de emisores con calificaciones BB y B de la Cartera fue la que más contribuyó a la rentabilidad, mientras que los factores más perjudiciales fueron la selección de valores en el segmento de emisores con calificación CCC e inferior y la sobreponderación de los emisores con calificación B.

Aunque los diferenciales continuaron estrechándose en el segundo semestre del año, a partir de niveles elevados, creemos que los diferenciales actuales compensan a los inversores por cualquier impago que pueda producirse todavía, menos pero más visibles, que probablemente procederán de los mismos ámbitos perjudicados a más largo plazo por la COVID-19 y los sectores en declive desde hace tiempo. A nuestro juicio, es probable que la vacunación permita que la actividad económica y social empiece a normalizarse en 2021. Mientras continuamos vigilando estrechamente la evolución de la pandemia, la recuperación económica y los cambios en las políticas, encontramos numerosas oportunidades de inversión en segmentos de alta rentabilidad en toda la gama de crédito y en todas las regiones. Pese al reciente repunte de los casos de COVID-19 y los retrasos en la vacunación, que podrían generar episodios de volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro exhaustivo análisis fundamental del crédito, nuestra atención por las valoraciones relativas, nuestro trabajo para evitar los impagos y el enfoque de construcción de la Cartera mediante "mejores ideas" nos sitúan en una buena posición para aprovechar tácticamente cualquier volatilidad.

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	32.344.204	39.969.631
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.228.819	335.867
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		325.894	306.490
Cuentas a percibir por acciones emitidas		619	385.989
Ingresos a percibir y otros activos		471.011	512.509
Activos totales		34.370.547	41.510.486
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.491.943	1.048.628
Descubierto bancario	4	394	289
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	45.958
Gastos devengados		31.518	52.494
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		3	502.409
Otras cuentas por pagar		22.353	23.204
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		1.546.211	1.672.982
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		32.824.336	39.837.504

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	1.420.841	1.258.684
Ingresos por préstamo de valores	18	601	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(2.186.862)	3.073.093
		(765.420)	4.331.777
Gastos			
Comisión de gestión	6	147.562	184.641
Comisión de distribución	6	5.199	5.497
Comisión de administración	6	113.482	113.965
Comisión de compromiso	19	7.699	3.520
Comisión de depósito	6	10.039	10.874
Comisión del Depositario	6	4.110	3.006
Honorarios profesionales	9	81.488	47.622
Honorarios de los Consejeros	7	5.428	4.080
Costes de transacciones	9	31.115	30.177
Honorarios de auditoría	8	17.790	25.539
Reembolso de IVA		(462)	(493)
Otros gastos	9	10.998	15.708
Gastos no asumidos	6	(207.103)	(189.796)
Gastos totales		227.345	254.340
Costes financieros			
Gastos por intereses		37	28
Repartos de dividendos abonados	1	34.453	36.907
		34.490	36.935
Impuestos retenidos en origen	1	6.010	1.567
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(1.033.265)	4.038.935

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		39.837.504	25.076.415
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(1.033.265)	4.038.935
Suscripciones	5	17.541.261	31.182.475
Reembolsos	5	(23.521.164)	(20.460.321)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		32.824.336	39.837.504

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,74% (31 de diciembre de 2019: 96,98%)					
Euro					
317.000	3AB Optique Developpement SAS*	4,00%	01/10/2023	321.774	0,98
200.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25%	29/12/2049	207.850	0,63
700.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	652.750	1,99
216.000	Adient Global Holdings Ltd*	3,50%	15/08/2024	216.135	0,66
455.000	Algeco Global Finance Plc**	6,50%	15/02/2023	464.737	1,42
300.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	291.524	0,89
670.000	Altice France Holding SA*	4,00%	15/02/2028	640.688	1,95
440.000	Altice France Holding SA†	8,00%	15/05/2027	479.094	1,46
350.000	Autostrade per l'Italia SpA*	1,88%	26/09/2029	348.423	1,06
200.000	Avis Budget Finance Plc**	4,75%	30/01/2026	196.200	0,60
493.000	Banijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	496.882	1,51
431.000	Bormioli Pharma SpA*	3,50%	15/11/2024	421.772	1,29
215.000	Carnival Corp*	1,88%	07/11/2022	203.453	0,62
136.000	Carnival Corp*	7,63%	01/03/2026	144.595	0,44
200.000	Carnival Corp**	10,13%	01/02/2026	232.265	0,71
120.000	Casino Guichard Perrachon SA*	0,70%	29/12/2049	36.981	0,11
315.000	Centurion Bidco SpA*	5,88%	30/09/2026	325.612	0,99
328.000	CeramTec BondCo GmbH**	5,25%	15/12/2025	335.380	1,02
440.000	CMA CGM SA*	7,50%	15/01/2026	472.780	1,44
200.000	Constellium SE†	4,25%	15/02/2026	204.570	0,62
239.000	CPI Property Group SA*	4,88%	29/12/2049	250.938	0,76
100.000	Diamond BC BV**	5,63%	15/08/2025	101.940	0,31
459.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	474.300	1,45
336.000	doValue SpA**	5,00%	04/08/2025	351.762	1,07
185.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	174.131	0,53
100.000	eG Global Finance Plc*	4,38%	07/02/2025	98.725	0,30
249.000	eG Global Finance Plc*	6,25%	30/10/2025	257.142	0,78
629.000	Encore Capital Group Inc*	4,88%	15/10/2025	653.735	1,99
132.000	Fiat Chrysler Automobiles NV*	4,50%	07/07/2028	161.634	0,49
159.000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,39%	17/02/2026	162.114	0,49
448.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,25%	30/04/2024	444.752	1,36
517.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	517.752	1,58
128.000	House of HR**	7,50%	15/01/2027	129.568	0,40
287.000	HT Troplast GmbH**	9,25%	15/07/2025	319.935	0,97
173.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	166.945	0,51
100.000	Intrum AB*	3,13%	15/07/2024	100.532	0,31
230.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	228.850	0,70
100.000	IPD 3 BV*	5,50%	01/12/2025	100.950	0,31

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,74% (31 de diciembre de 2019: 96,98%) (cont.)					
Euro (cont.)					
150.000	IPD 3 BV REG S [*]	5,50%	01/12/2025	155.250	0,47
270.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	2,20%	15/01/2024	250.671	0,76
151.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	4,50%	15/01/2026	143.412	0,44
100.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	5,88%	15/11/2024	102.371	0,31
336.000	Kapla Holding SAS [*]	3,38%	15/12/2026	332.892	1,01
162.000	Kronos International Inc ^{**}	3,75%	15/09/2025	165.046	0,50
506.000	La Financiere Atalian SASU [*]	4,00%	15/05/2024	469.720	1,43
100.000	LHMC Finco 2 Sarl [*]	7,25%	02/10/2025	91.390	0,28
427.000	Lincoln Financing Sarl ^{**}	3,63%	01/04/2024	432.765	1,32
350.000	Loxam SAS [*]	6,00%	15/04/2025	352.616	1,07
350.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co ^{**}	4,75%	15/04/2024	351.641	1,07
467.000	Maxeda DIY Holding BV ^{**}	5,88%	01/10/2026	488.132	1,49
420.000	Motion Bondco DAC [*]	4,50%	15/11/2027	408.261	1,24
200.000	Netflix Inc [*]	3,63%	15/06/2030	228.078	0,70
684.296	NH Hotel Group SA [*]	3,75%	01/10/2023	677.136	2,06
450.000	Nidda BondCo GmbH ^{**}	5,00%	30/09/2025	456.329	1,39
234.000	Nouryon Holding BV [*]	6,50%	01/10/2026	247.672	0,75
162.000	Paprec Holding SA [*]	3,50%	31/03/2025	155.648	0,47
200.000	Paprec Holding SA [*]	4,00%	31/03/2025	200.250	0,61
161.000	Petroleos Mexicanos [*]	3,75%	16/04/2026	162.059	0,49
480.000	Petroleos Mexicanos [*]	4,75%	26/02/2029	485.436	1,48
624.000	Petroleos Mexicanos [*]	4,88%	21/02/2028	638.820	1,95
153.000	Picard Bondco SA ^{**}	5,50%	30/11/2024	157.318	0,48
485.000	Platin 1426 GmbH ^{**}	5,38%	15/06/2023	484.615	1,48
491.000	Playtech Plc [*]	4,25%	07/03/2026	509.057	1,55
138.000	PLT VII Finance Sarl ^{**}	4,63%	05/01/2026	143.713	0,44
200.000	Renault SA [*]	2,00%	28/09/2026	199.849	0,61
226.000	Repsol International Finance BV [*]	4,25%	29/12/2049	251.679	0,77
200.000	Rossini Sarl [*]	3,88%	30/10/2025	199.750	0,61
103.000	Sappi Papier Holding GmbH [*]	4,00%	01/04/2023	103.131	0,31
722.000	Sazka Group AS ^{**}	3,88%	15/02/2027	700.051	2,13
350.000	Scientific Games International Inc ^{**}	5,50%	15/02/2026	349.125	1,06
300.000	SGL Carbon SE [*]	4,63%	30/09/2024	283.455	0,86
155.000	Smurfit Kappa Treasury ULC [*]	1,50%	15/09/2027	162.520	0,50
261.000	Sofima Holding SPA [*]	3,75%	15/01/2028	265.150	0,81
122.000	SoftBank Group Corp [*]	4,00%	19/09/2029	129.947	0,40
172.000	SoftBank Group Corp [*]	5,00%	15/04/2028	192.511	0,59
300.000	Summer BidCo BV ^{**}	9,00%	15/11/2025	311.778	0,95

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 93,74% (31 de diciembre de 2019: 96,98%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Sunshine Mid BV [*]	6,50%	15/05/2026	104.225	0,32
300.000	Telefonica Europe BV [*]	2,88%	29/12/2049	307.813	0,94
200.000	Tendam Brands SAU [*]	5,25%	15/09/2024	186.500	0,57
120.000	Tenneco Inc [*]	4,88%	15/04/2024	120.576	0,37
181.000	Tereos Finance Groupe I SA ^{**}	7,50%	30/10/2025	192.566	0,59
370.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	1,63%	15/10/2028	328.025	1,00
627.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	1,88%	31/03/2027	571.354	1,74
272.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	6,00%	31/01/2025	296.480	0,90
255.000	United Group BV ^{**}	3,13%	15/02/2026	250.538	0,76
200.000	UPC Holding BV [*]	3,88%	15/06/2029	206.000	0,63
430.000	Vertical Holdco GmbH ^{**}	6,63%	15/07/2028	463.099	1,41
200.000	Vivion Investments Sarl [*]	3,00%	08/08/2024	185.350	0,56
200.000	Vivion Investments Sarl [*]	3,50%	01/11/2025	187.820	0,57
300.000	ZF Europe Finance BV [*]	3,00%	23/10/2029	307.665	0,94
Total euro				26.536.425	80,84
Libra esterlina					
100.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc [*]	4,75%	15/07/2027	116.294	0,35
84.375	CPUK Finance Ltd [*]	4,25%	28/08/2022	95.013	0,29
100.000	CPUK Finance Ltd ^{**}	6,50%	28/08/2026	116.988	0,36
100.000	Encore Capital Group Inc [*]	5,38%	15/02/2026	114.373	0,35
300.000	Iceland Bondco Plc [*]	4,63%	15/03/2025	334.480	1,02
850.000	Miller Homes Group Holdings Plc ^{**}	5,50%	15/10/2024	978.345	2,98
100.000	National Express Group Plc [*]	4,25%	29/12/2049	114.653	0,35
100.000	Petrobras Global Finance BV [*]	5,38%	01/10/2029	129.206	0,39
210.000	Petroleos Mexicanos [*]	3,75%	16/11/2025	222.068	0,68
262.000	Pinnacle Bidco Plc [*]	6,38%	15/02/2025	290.292	0,88
436.000	RAC Bond Co Plc [*]	5,00%	06/11/2022	490.089	1,49
670.000	Rolls-Royce Plc [*]	5,75%	15/10/2027	830.862	2,53
150.000	Virgin Media Secured Finance Plc [*]	4,25%	15/01/2030	172.817	0,53
200.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC [†]	4,88%	15/07/2028	228.775	0,70
Total libra esterlina				4.234.255	12,90
Total bonos de empresa				30.770.680	93,74
Préstamos a plazo 3,09% (31 de diciembre de 2019: 2,62%)					
Euro					
94.016	Aernnova Aerospace SAU Facility B1 Term Loan	3,00%	26/02/2027	87.317	0,27
24.107	Aernnova Aerospace SAU Facility B2 Term Loan	3,00%	26/02/2027	22.390	0,07

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Préstamos a plazo 3,09% (31 de diciembre de 2019: 2,62%) (cont.)					
Euro (cont.)					
320.513	Froneri International Ltd	5,75%	31/01/2028	322.917	0,99
100.000	Rain Carbon Inc	3,00%	16/01/2025	96.350	0,29
196.785	Solenis Holdings LLC	4,75%	26/06/2025	197.831	0,60
Total euro				726.805	2,22
Libra esterlina					
74.743	BBD Bidco Ltd	4,84%	13/11/2026	82.623	0,25
185.000	Sigma Holdco BV	4,04%	02/07/2025	202.954	0,62
Total libra esterlina				285.577	0,87
Total préstamos a plazo [†]				1.012.382	3,09
Total inversiones				31.783.062	96,83

Contratos de divisas a plazo 1,71% (31 de diciembre de 2019: 0,73%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
281.229 EUR	250.647 GBP	20/01/2021	UBS AG	3	1.276	0,00
4.061.874 GBP	4.453.217 EUR	20/01/2021	UBS AG	3	83.567	0,25
204.645 GBP	227.023 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	1.549	0,01
Clases SGD con cobertura						
39 EUR	62 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
1.668 EUR	2.663 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	22	0,00
1.713.378 SGD	1.056.147 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	2.993	0,01
Clases USD con cobertura						
4.411.258 EUR	5.216.268 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	149.663	0,46
4.544.663 EUR	5.374.337 USD	20/01/2021	UBS AG	1	153.930	0,47
4.844.133 EUR	5.723.498 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	12	168.142	0,51
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					561.142	1,71

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	32.344.204	98,54

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (4,55%) (31 de diciembre de 2019: (2,63%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
8.545.464 EUR	7.776.101 GBP	20/01/2021	UBS AG	2	(139.811)	(0,43)
671.398 EUR	602.695 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(1.763)	(0,00)
12.901 USD	10.913 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(373)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
2.763 SGD	1.724 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(16)	(0,00)
2.922 SGD	1.823 EUR	20/01/2021	UBS AG	4	(17)	(0,00)
86.627 SGD	53.594 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	10	(45)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
2.064 EUR	2.528 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
15.479.076 USD	13.086.336 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(440.218)	(1,34)
15.775.825 USD	13.339.314 EUR	20/01/2021	UBS AG	3	(450.757)	(1,38)
16.550.855 USD	13.980.682 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	25	(458.941)	(1,40)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.491.943)	(4,55)

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.491.943)	(4,55)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	30.852.261	93,99
Otro activo neto	1.972.075	6,01
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	32.824.336	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	20.225.910	58,85
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	9.836.901	28,62
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	1.720.251	5,00
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(930.801)	(2,71)
Total inversiones	30.852.261	89,76

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
798.000	Ypso Finance Bis, 4.00%, 15/02/2028	792.600
800.000	Telefonica Europe BV, 2.88%, 29/12/2049	778.100
670.000	Rolls-Royce PLC, 5.75%, 15/10/2027	773.900
800.000	Accor SA, 2.63%, 29/12/2049	701.784
722.000	Sazka Group A, 3.88%, 15/02/2027	687.491
800.000	ZF Europe Finance BV, 3.00%, 23/10/2029	649.892
629.000	Encore Capital Group Inc, 4.88%, 15/10/2025	631.232
624.000	Petroleos Mexicanos, 4.88%, 21/02/2028	627.619
684.296	NH Hotel Group SA, 3.75%, 01/10/2023	612.355
600.000	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	600.000
600.000	Q-Park Holding BV, 2.00%, 01/03/2026	600.000
537.000	Netflix Inc, 3.63%, 15/06/2030	581.309
500.000	Lincoln Financing Sarl, 3.63%, 01/04/2024	512.500
500.000	Wienerberger AG, 2.75%, 04/06/2025	497.125
500.000	Cellnex Telecom SA, 1.00%, 20/04/2027	493.430
440.000	Altice France Holding SA, 8.00%, 15/05/2027	476.300
436.000	RAC Bond Co Plc, 5.00%, 06/11/2022	476.186
467.000	Maxeda DIY Holding BV, 5.88%, 01/10/2026	470.372
425.000	Miller Homes Group, 5.50%, 15/10/2024	464.327
454.000	Repsol International Finance BV, 4.25%, 29/12/2049	462.828

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
841.000	Virgin Media Secured Finance Plc, 5.25%, 15/05/2029	915.014
900.000	Telefonica Europe BV, 2.88%, 29/12/2049	848.906
798.000	ARD Finance SA, 5.00%, 30/06/2027	756.391
663.000	IQVIA Inc, 3.25%, 15/03/2025	619.215
572.000	Repsol International Finance BV, 4.25%, 29/12/2049	601.270
600.000	Ashland Services BV, 2.00%, 30/01/2028	582.950
600.000	Q-Park Holding BV, 2.00%, 01/03/2026	571.125
500.000	Altice Luxembourg SA, 8.00%, 15/05/2027	570.000
578.000	Sisal Pay SpA, 3.88%, 17/12/2026	556.523
572.000	Tenneco Inc, 4.88%, 15/04/2022	550.775
552.000	Aramark International Finance, 3.13%, 01/04/2025	538.477
600.000	Telecom Italia SpA, 2.88%, 28/01/2026	531.000
523.000	Bausch Health Companies Inc, 4.5%, 15/05/2023	523.539
516.000	Trivium Packaging Finance BV, 3.75%, 15/08/2026	521.943
500.000	Lincoln Financing Sarl, 3.63%, 01/04/2024	513.125
420.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 3.69%, 05/06/2028	503.213
500.000	Cellnex Telecom SA, 1.00%, 20/04/2027	494.800
491.000	Piaggio & C SpA, 3.63%, 30/04/2025	490.347
540.000	Cirsa Finance International Sarl, 4.75%, 22/05/2025	487.382
450.000	International Game Technology Plc, 4.75%, 15/02/2023	474.966

Neuberger Berman Global Equity Fund*

Informe del Gestor de inversiones

Desde el 1 de enero de 2020 hasta el cierre de la Cartera el 15 de mayo de 2020, la rentabilidad total de la Clase de Acumulación USD I fue del -14,68%. En el mismo periodo, el índice MSCI All Country World Index (el "Índice") rindió un -14,77%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso.)

Los mercados de renta variable de todo el mundo se vieron doblemente golpeados durante este periodo, dado que los inversores reaccionaron a las repercusiones de la pandemia de la COVID-19 para la salud y para la economía. Una pronunciada caída en el primer trimestre, cuando se puso de manifiesto la propagación del virus por todo el mundo y comenzaron los confinamientos, vino seguida de un repunte —gracias al optimismo temprano con respecto a los datos económicos publicados con alta frecuencia, a los estímulos de las políticas de los bancos centrales y los gobiernos, y a los signos de mejora de la contención en varios países—.

Todos los sectores del Índice se mantuvieron en territorio negativo hasta el 15 de mayo, aunque con grandes divergencias entre los que arrojaron los mejores resultados —atención sanitaria y tecnología de la información ("TI")—, que cerraron solo con una ligera pérdida, y los peor parados —energía y finanzas—, que registraron pérdidas superiores al 30%. Por países, Argentina, que avanzó, Dinamarca, que se mantuvo plana, y China, que retrocedió casi un 5% generaron una rentabilidad superior. EE. UU., que es el principal componente por ponderación del índice de referencia, cedió un 10,5%, mientras que Brasil, Colombia y Grecia sufrieron las caídas más pronunciadas.

La Cartera generó una rentabilidad superior tanto por lo que respecta a la asignación sectorial como a la selección de valores y se benefició sobre todo de nuestras posiciones en finanzas y servicios de comunicación. Por países, la selección de valores en Canadá, así como una infraponderación en Francia y una sobreponderación en Suiza fueron los elementos que más favorecieron.

Por el contrario, nuestras posiciones en TI, consumo discrecional y consumo básico generaron una rentabilidad inferior; por países, las posiciones en Países Bajos y Hong Kong, así como nuestra sobreponderación en el mercado de RU lastraron la rentabilidad relativa.

Gracias por su confianza en el equipo y en nuestra disciplina de inversión.

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Global Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020* USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	1.372.120
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3.726	59.361
Ingresos a percibir y otros activos		23.301	39.641
Activos totales		27.027	1.471.122
Pasivo circulante			
Descubierto bancario	4	5.330	–
Gastos devengados		6.564	29.973
Otras cuentas por pagar		15.133	18.752
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		27.027	48.725
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–	1.422.397

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	155	422
Ingresos por dividendos	1	7.834	21.196
Ingresos varios		526	13.277
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(208.856)	313.060
		(200.341)	347.955
Gastos			
Comisión de gestión	6	2.424	9.747
Comisión de administración	6	3.759	17.428
Comisión de compromiso	19	154	140
Comisión de depósito	6	9.003	13.573
Comisión del Depositario	6	90	130
Honorarios profesionales	9	5.320	50.395
Honorarios de los Consejeros	7	2.841	4.530
Costes de transacciones	9	7.986	13.797
Honorarios de auditoría	8	6.209	13.105
Reembolso de IVA		(5)	(21)
Otros gastos	9	16.157	15.218
Gastos no asumidos	6	(46.761)	(110.428)
Gastos totales		7.177	27.614
Costes financieros			
Gastos por intereses		16	1
		16	1
Impuestos retenidos en origen	1	1.431	4.272
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(208.965)	316.068

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020*	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
	USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo/ejercicio	1.422.397	1.209.683
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(208.965)	316.068
Suscripciones	5	10.000
Reembolsos	(1.213.432)	(113.354)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo/ejercicio	-	1.422.397

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Global Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
348	Diageo Plc	14.534
28	adidas AG	6.187
23	Aon Plc	4.192
30	Ferguson Plc	1.826
9	Sonova Holding AG	1.476
70	Fevertree Drinks Plc	1.466
11	AerCap Holdings NV	303
8	RELX Plc	192
13	Prudential Plc	168
1	Bunzl Plc	0*

*Menos de 0,5 USD.

Neuberger Berman Global Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
20	Amazon.com Inc	47.487
121	Apple Inc	36.414
150	Visa Inc	26.997
255	T-Mobile US Inc	24.230
260	Intercontinental Exchange Inc	24.159
78	ASML Holding NV	23.543
217	Kinaxis Inc	23.493
2.850	Techtronic Industries Co Ltd	23.313
121	Aon Plc	23.259
112	Alibaba Group Holding Ltd	23.066
316	Activision Blizzard Inc	22.948
250	Waste Connections Inc	22.690
164	Fidelity National Information Services Inc	21.163
125	Estee Lauder Cos Inc	20.468
55	Roche Holding AG	19.857
105	Sonova Holding AG	19.678
207	Medtronic Plc	19.247
290	Centene Corp	18.995
253	Ferguson Plc	17.866
36	BlackRock Inc	17.820
537	Sensata Technologies Holding Plc	17.689
245	RPM International Inc	16.146
185	JPMorgan Chase & Co	16.067
153	Check Point Software Technologies Ltd	15.886
156	Alexion Pharmaceuticals Inc	15.706
355	Graco Inc	15.485
807	Infineon Technologies AG	15.144
524	Alimentation Couche-Tard Inc	14.983
270	Cognex Corp	14.958
195	Gilead Sciences Inc	14.912
11	Alphabet Inc Class C	14.850
11	Alphabe Inc Class A	14.831
148	CDW Corp	14.505
235	Toyota Motor Corp	13.762
693	Fevertree Drinks Plc	13.730
150	Hoya Corp	13.530
29	Lonza Group AG	13.344
100	Daikin Industries Ltd	13.294
1.500	AIA Group Ltd	12.973
167	Gerresheimer AG	12.891
114	SAP SE	12.794
640	Cabot Oil & Gas Corp	11.904
353	AerCap Holdings NV	11.901

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 13,73%. En el mismo periodo, el índice MSCI All-Country World (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el "Índice") registró una rentabilidad del 16,25%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados de renta variable internacionales cerraron el ejercicio con una fuerte rentabilidad positiva tras un año sumamente volátil. La pandemia de COVID-19 causó una acusada corriente de ventas en el mercado y turbulencias económicas a principios de año, seguidas de un fuerte repunte de las acciones tecnológicas cuando los ciudadanos de todo el mundo se adaptaron a confinamientos prolongados y a los sistemas de teletrabajo. A finales de año, el optimismo generado por las vacunas propició un repunte de los sectores cíclicos y más afectados, a pesar del ascenso de los contagios y el descubrimiento de una nueva cepa. Los mercados estadounidenses reaccionaron positivamente a la aprobación de un paquete de ayuda para la pandemia por importe de 900.000 millones de dólares a finales de año. Los datos económicos fueron variando a lo largo de 2020: el crecimiento económico fluctuó en el primer semestre del año, y el *Índice de gestores de compras* ("PMI") sufrió una fuerte caída para luego acelerar y dejar atrás los mínimos, mientras que en el segundo semestre se registró un crecimiento general con mucha menos variación. El desempleo estadounidense subió con fuerza en marzo y luego se redujo de forma constante, hasta estabilizarse en noviembre y diciembre. La rentabilidad del título del Tesoro estadounidense a 10 años permaneció por debajo del 1% después del primer trimestre de 2020, lo que refleja la continuidad del ánimo defensivo del mercado. Dado que el Presidente electo Biden iniciará oficialmente su Presidencia en enero de 2021, está por ver cómo recompondrá su administración las relaciones con China e Irán. Es probable que las negociaciones entre la Unión Europea y Estados Unidos en el nuevo año se compliquen como consecuencia de los agresivos planes de la UE para regular el sector tecnológico.

En los 12 meses finalizados el 31 de diciembre de 2020, nuestra rentabilidad inferior con respecto al índice de referencia se debió sobre todo a la selección de valores en Estados Unidos y Japón. Los sectores energético y financiero se comportaron relativamente bien en relación con el Índice, mientras que la selección de valores en servicios de comunicación y tecnología de la información contribuyó a la rentabilidad inferior de la cartera. Desde el punto de vista de los factores, la rentabilidad de la cartera fue inferior a la del Índice debido a la renta variable de estilo de valor, de rentas y de bajo riesgo, mientras que los factores de calidad y momentum generaron una rentabilidad superior.

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	8.323.945	31.667.314
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	44.692	144.233
Ingresos a percibir y otros activos		22.076	10.479
Activos totales		8.390.713	31.822.026
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	62.308	26.731
Descubierto bancario	4	3	–
Gastos devengados		36.555	76.742
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	7
Otras cuentas por pagar		20.956	51.172
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		119.822	154.652
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		8.270.891	31.667.374

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	459	721
Ingresos por dividendos	1	778.870	740.572
Ingresos por préstamo de valores	18	196	–
Ingresos varios		141	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(279.284)	4.481.280
		500.382	5.222.573
Gastos			
Comisión de gestión	6	350.099	379.925
Comisión de distribución	6	13.230	23.266
Comisión de administración	6	80.366	73.711
Comisión de compromiso	19	6.821	2.823
Comisión de depósito	6	11.779	14.073
Comisión del Depositario	6	2.732	2.358
Honorarios profesionales	9	80.108	47.152
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	179.677	201.417
Honorarios de auditoría	8	19.658	16.151
Reembolso de IVA		(536)	(396)
Otros gastos	9	6.795	14.592
Gastos no asumidos	6	(232.574)	(263.717)
Gastos totales		524.036	515.885
Costes financieros			
Gastos por intereses		44	419
		44	419
Impuestos retenidos en origen	1	160.879	142.120
Impuesto sobre las plusvalías	1	(4.759)	7.062
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(179.818)	4.557.087

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		31.667.374	20.702.289
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(179.818)	4.557.087
Suscripciones	5	16.586.812	8.011.167
Reembolsos	5	(39.803.477)	(1.603.169)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		8.270.891	31.667.374

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%)			
Dólar australiano			
571	APA Group*	4.253	0,05
3.551	Aurizon Holdings Ltd*	10.678	0,13
2.270	Brambles Ltd*	18.636	0,23
2.389	Evolution Mining Ltd*	9.202	0,11
3.108	Fortescue Metals Group Ltd*	56.189	0,68
3.194	Santos Ltd*	15.482	0,19
	Total dólar australiano	114.440	1,39
Dólar canadiense			
238	Bank of Montreal*	18.080	0,22
980	Bank of Nova Scotia*	52.923	0,64
228	Canadian Imperial Bank of Commerce*	19.457	0,24
1.445	Enbridge Inc*	46.174	0,56
115	George Weston Ltd**	8.582	0,10
525	Great-West Lifeco Inc**	12.507	0,15
626	Hydro One Ltd**	14.078	0,17
1.552	Manulife Financial Corp*	27.593	0,33
60	Power Corp of Canada**	1.377	0,02
225	Rogers Communications Inc Class B*	10.466	0,13
223	Sun Life Financial Inc*	9.907	0,12
342	Toronto-Dominion Bank*	19.306	0,23
	Total dólar canadiense	240.450	2,91
Corona danesa			
1.141	Danske Bank A/S*	18.885	0,23
142	Novo Nordisk A/S Class B*	9.920	0,12
165	Pandora A/S*	18.494	0,22
	Total corona danesa	47.299	0,57
Euro			
174	Allianz SE*	42.814	0,52
98	Arkema SA*	11.231	0,13
1.208	Assicurazioni Generali SpA*	21.183	0,25
646	Bayerische Motoren Werke AG*	57.102	0,69
339	BNP Paribas SA*	17.924	0,22
292	Cappgemini SE*	45.492	0,55
282	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA*	36.366	0,44
128	Continental AG*	19.081	0,23

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%) (cont.)			
Euro (cont.)			
1.184	CRH Plc*	50.430	0,61
1.105	Deutsche Post AG*	54.822	0,66
378	Enagas SA*	8.329	0,10
663	Endesa SA*	18.214	0,22
265	Erste Group Bank AG*	8.085	0,10
112	Henkel AG & Co KGaA – Preferred Shares*	12.648	0,15
1.064	Iberdrola SA*	15.314	0,19
20.185	Intesa Sanpaolo SpA*	47.786	0,58
1.822	Koninklijke Ahold Delhaize NV*	51.481	0,62
145	Merck KGaA*	24.908	0,30
542	Naturgy Energy Group SA*	12.623	0,15
231	NN Group NV*	10.002	0,12
204	OMV AG*	8.161	0,10
196	Orion OYJ Class B*	9.017	0,11
190	Randstad NV*	12.318	0,15
833	Red Electrica Corp SA*	17.129	0,21
170	SAP SE*	22.053	0,27
361	Schneider Electric SE*	52.255	0,63
26	Siemens AG*	3.751	0,05
4.370	Telefonica SA*	17.409	0,21
	Total euro	707.928	8,56
Dólar de Hong Kong			
6.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd*	18.184	0,22
53.000	China Construction Bank Corp - H Shares*	39.970	0,48
4.000	Sino Land Co Ltd*	5.204	0,06
2.000	Sun Hung Kai Properties Ltd*	25.574	0,31
14.500	WH Group Ltd*	12.157	0,15
	Total dólar de Hong Kong	101.089	1,22
Yen japonés			
700	Ajinomoto Co Inc*	15.863	0,19
400	Brother Industries Ltd*	8.258	0,10
400	Fujitsu Ltd*	57.820	0,70
300	Honda Motor Co Ltd*	8.466	0,10
1.500	Inpex Corp*	8.089	0,10
1.000	Kajima Corp*	13.416	0,16
1.700	KDDI Corp*	50.410	0,61

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%) (cont.)			
Yen japonés (cont.)			
2.400	Mitsubishi Electric Corp*	36.276	0,44
300	Mitsui Chemicals Inc*	8.813	0,11
2.400	Mizuho Financial Group Inc*	30.464	0,37
1.272	Nippon Telegraph & Telephone Corp*	32.642	0,40
100	Nitto Denko Corp*	8.959	0,11
3.500	Nomura Holdings Inc*	18.507	0,22
1.200	Obayashi Corp*	10.363	0,12
1.300	ORIX Corp*	20.001	0,24
700	Otsuka Holdings Co Ltd*	29.995	0,36
3.100	Resona Holdings Inc*	10.853	0,13
900	Sekisui House Ltd*	18.336	0,22
700	Seven & i Holdings Co Ltd*	24.790	0,30
1.000	Shimizu Corp*	7.280	0,09
400	Shionogi & Co Ltd*	21.871	0,26
400	Sony Corp*	40.311	0,49
400	Taisei Corp*	13.801	0,17
400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	14.477	0,18
368	Toyota Motor Corp*	28.402	0,34
300	Yamato Holdings Co Ltd*	7.661	0,09
	Total yen japonés	546.124	6,60
Nuevo dólar taiwanés			
4.940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	93.452	1,13
	Total nuevo dólar taiwanés	93.452	1,13
Dólar de Nueva Zelanda			
2.559	Spark New Zealand Ltd*	8.674	0,10
	Total dólar de Nueva Zelanda	8.674	0,10
Corona noruega			
629	DNB ASA*	12.343	0,15
1.303	Equinor ASA*	22.022	0,27
	Total corona noruega	34.365	0,42
Libra esterlina			
650	Ashtead Group Plc*	30.603	0,37
419	Aviva Plc*	1.863	0,02
18.771	Barclays Plc*	37.641	0,45

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%) (cont.)			
Libra esterlina (cont.)			
218	Berkeley Group Holdings Plc*	14.096	0,17
316	Bunzl Plc*	10.547	0,13
143	DCC Plc*	10.115	0,12
326	Ferguson Plc*	39.593	0,48
2.424	GlaxoSmithKline Plc*	44.337	0,54
2.431	J Sainsbury Plc*	7.469	0,09
325	Johnson Matthey Plc*	10.763	0,13
163	Next Plc*	15.711	0,19
602	Persimmon Plc*	22.712	0,27
660	Rio Tinto Plc*	49.660	0,60
1.942	Sage Group Plc*	15.414	0,19
225	Schroders Plc*	10.255	0,12
506	Unilever Plc*	30.335	0,37
Total libra esterlina		351.114	4,24
Dólar de Singapur			
1.100	Singapore Exchange Ltd*	7.726	0,09
Total dólar de Singapur		7.726	0,09
Won de Corea del Sur			
1.494	Samsung Electronics Co Ltd*	111.565	1,35
Total won de Corea del Sur		111.565	1,35
Corona sueca			
563	Securitas AB Class B*	9.100	0,11
587	Skandinaviska Enskilda Banken AB Class A*	6.056	0,07
531	Skanska AB Class B*	13.557	0,17
320	Svenska Handelsbanken AB Class A*	3.231	0,04
1.526	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Class B*	18.186	0,22
Total corona sueca		50.130	0,61
Franco suizo			
245	Adecco Group AG*	16.343	0,20
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG*	39.049	0,47
329	LafargeHolcim Ltd*	18.086	0,22
84	Logitech International SA*	8.168	0,10
257	Roche Holding AG*	89.649	1,08
3	Swisscom AG*	1.618	0,02

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%) (cont.)			
Franco suizo (cont.)			
2.383	UBS Group AG*	33.603	0,41
Total franco suizo		206.516	2,50
Dólar estadounidense			
427	3M Co*	74.635	0,90
519	AbbVie Inc*	55.611	0,67
245	Accenture Plc Class A*	63.996	0,77
433	Activision Blizzard Inc*	40.204	0,49
38	Adobe Inc*	19.005	0,23
760	Aflac Inc*	33.797	0,41
375	Allstate Corp*	41.224	0,50
82	Alphabet Inc Class A*	143.716	1,74
316	Altice USA Inc Class A*	11.967	0,14
44	Amazon.com Inc*	143.305	1,73
186	Ameriprise Financial Inc*	36.145	0,44
296	Amgen Inc*	68.056	0,82
121	Anthem Inc*	38.852	0,47
1.612	Apple Inc*	213.896	2,59
660	Applied Materials Inc*	56.958	0,69
1.788	AT&T Inc*	51.423	0,62
285	Baidu Inc ADR*	61.628	0,75
228	Baxter International Inc*	18.295	0,22
74	Becton Dickinson and Co*	18.516	0,22
341	Best Buy Co Inc*	34.028	0,41
201	Booz Allen Hamilton Holding Corp Class A*	17.523	0,21
291	Bristol-Myers Squibb Co*	18.051	0,22
117	Broadcom Inc*	51.229	0,62
261	Campbell Soup Co*	12.620	0,15
120	Capital One Financial Corp*	11.862	0,14
600	CBRE Group Inc Class A*	37.632	0,46
160	Celanese Corp Class A*	20.790	0,25
238	Cigna Corp*	49.547	0,60
1.704	Cisco Systems Inc*	76.254	0,92
1.309	Citigroup Inc*	80.713	0,98
759	Citizens Financial Group Inc*	27.142	0,33
144	Citrix Systems Inc*	18.735	0,23
737	Cognizant Technology Solutions Corp Class A*	60.397	0,73
345	Colgate-Palmolive Co*	29.501	0,36

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
1.488	Comcast Corp Class A*	77.971	0,94
192	Comerica Inc*	10.725	0,13
445	Conagra Brands Inc*	16.136	0,20
150	Consolidated Edison Inc*	10.840	0,13
85	Constellation Brands Inc Class A*	18.619	0,22
222	Cummins Inc*	50.416	0,61
326	CVS Health Corp*	22.266	0,27
117	DaVita Inc*	13.736	0,16
145	Deere & Co*	39.012	0,47
212	Discover Financial Services*	19.192	0,23
328	Dominion Energy Inc*	24.666	0,30
65	Dover Corp*	8.206	0,10
339	Dow Inc*	18.815	0,23
242	Eastman Chemical Co*	24.268	0,29
290	Edison International*	18.218	0,22
291	Electronic Arts Inc*	41.788	0,50
106	Eli Lilly & Co*	17.897	0,22
145	Emerson Electric Co*	11.654	0,14
181	Entergy Corp*	18.071	0,22
404	EOG Resources Inc*	20.148	0,25
41	Everest Re Group Ltd*	9.598	0,12
1.143	Exelon Corp*	48.257	0,58
197	Fortune Brands Home & Security Inc*	16.887	0,21
516	Franklin Resources Inc*	12.895	0,16
897	General Mills Inc*	52.744	0,64
873	Gilead Sciences Inc*	50.861	0,62
528	Hartford Financial Services Group Inc*	25.861	0,32
371	Hologic Inc*	27.020	0,33
348	Home Depot Inc*	92.436	1,12
1.419	HP Inc*	34.893	0,42
69	Humana Inc*	28.309	0,34
51	Huntington Ingalls Industries Inc*	8.694	0,10
1.316	Intel Corp*	65.563	0,79
326	International Business Machines Corp*	41.037	0,50
550	International Paper Co*	27.346	0,33
695	Interpublic Group of Cos Inc*	16.346	0,20
46	Intuit Inc*	17.473	0,21
692	Invesco Ltd*	12.062	0,14

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
146	JM Smucker Co*	16.878	0,20
68	Johnson & Johnson*	10.702	0,13
81	Jones Lang LaSalle Inc*	12.018	0,15
145	JPMorgan Chase & Co*	18.425	0,22
284	Kellogg Co*	17.673	0,21
1.162	KeyCorp*	19.068	0,23
368	Kimberly-Clark Corp*	49.617	0,60
3.321	Kinder Morgan Inc*	45.398	0,55
87	KLA Corp*	22.525	0,27
1.346	Kroger Co*	42.749	0,52
167	L3Harris Technologies Inc*	31.566	0,38
43	Lam Research Corp*	20.308	0,25
209	Leidos Holdings Inc*	21.970	0,27
491	LKQ Corp*	17.303	0,21
149	Lockheed Martin Corp*	52.892	0,64
238	Lowe's Cos Inc*	38.201	0,46
28	Mastercard Inc Class A*	9.994	0,12
170	McDonald's Corp*	36.478	0,44
5.453	Media General Inc CVR ^o	0	0,00
158	Medtronic Plc*	18.508	0,23
228	Merck & Co Inc*	18.650	0,23
463	MetLife Inc*	21.738	0,26
899	Microsoft Corp*	199.955	2,42
622	Morgan Stanley*	42.626	0,51
145	Motorola Solutions Inc*	24.659	0,30
313	Newmont Corp*	18.745	0,23
422	Oracle Corp*	27.299	0,33
162	Owens Corning*	12.273	0,15
122	Parker-Hannifin Corp*	33.234	0,40
641	People's United Financial Inc*	8.288	0,10
378	PepsiCo Inc*	56.057	0,68
132	PerkinElmer Inc*	18.942	0,23
120	PPG Industries Inc*	17.306	0,21
423	Principal Financial Group Inc*	20.985	0,25
432	Procter & Gamble Co*	60.108	0,73
589	Public Service Enterprise Group Inc*	34.339	0,42
192	PulteGroup Inc*	8.279	0,10
194	Quest Diagnostics Inc*	23.119	0,28

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 88,43% (31 de diciembre de 2019: 96,45%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
107	Reinsurance Group of America Inc*	12.401	0,15
86	ResMed Inc*	18.280	0,22
177	Robert Half International Inc*	11.059	0,13
2.437	Schlumberger NV*	53.200	0,64
221	Sealed Air Corp*	10.120	0,12
136	Skyworks Solutions Inc*	20.792	0,25
79	Snap-on Inc*	13.520	0,16
94	STERIS Plc*	17.817	0,21
77	Stryker Corp*	18.868	0,23
811	Synchrony Financial*	28.150	0,34
109	T Rowe Price Group Inc*	16.501	0,20
479	Target Corp*	84.558	1,02
8	TE Connectivity Ltd*	969	0,01
152	Teradyne Inc*	18.223	0,22
31	Tesla Inc*	21.876	0,26
398	Texas Instruments Inc*	65.324	0,79
150	Thermo Fisher Scientific Inc*	69.867	0,84
53	Tractor Supply Co*	7.451	0,09
48	Trane Technologies Plc*	6.968	0,09
188	Travelers Cos Inc*	26.390	0,32
284	UGI Corp*	9.929	0,12
92	Union Pacific Corp*	19.156	0,23
90	United Rentals Inc*	20.872	0,25
161	UnitedHealth Group Inc*	56.460	0,68
1.233	Verizon Communications Inc*	72.439	0,88
88	Whirlpool Corp*	15.883	0,19
504	Williams Cos Inc*	10.105	0,12
21	WW Grainger Inc*	8.575	0,10
Total dólar estadounidense		4.692.807	56,74
Total valores de renta variable		7.313.679	88,43
Fondos de inversión inmobiliaria 1,49% (31 de diciembre de 2019: 2,42%)			
Dólar australiano			
1.609	Dexus	11.680	0,14
1.341	Goodman Group	19.620	0,24
3.528	Stockland	11.401	0,14
Total dólar australiano		42.701	0,52

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 1,49% (31 de diciembre de 2019: 2,42%) (cont.)			
Dólar estadounidense			
437	Iron Mountain Inc	12.883	0,16
349	Omega Healthcare Investors Inc	12.676	0,15
1.086	Weyerhaeuser Co	36.414	0,44
259	WP Carey Inc	18.280	0,22
Total dólar estadounidense		80.253	0,97
Total fondos de inversión inmobiliaria *		122.954	1,49
Fondos de inversión 9,45% (31 de diciembre de 2019: 0,89%)			
Dólar estadounidense			
74.510	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	406.691	4,92
5.453	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	372.572	4,50
43	Vanguard FTSE Emerging Markets ETF Class USD Distributing	2.948	0,03
Total fondos de inversión #		782.211	9,45
Total inversiones		8.218.844	99,37

Contratos de divisas a plazo 1,27% (31 de diciembre de 2019: 0,24%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
903.821 EUR	1.069.820 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	14	36.474	0,44
797.813 EUR	943.462 USD	20/01/2021	UBS AG	1	33.076	0,40
862.810 EUR	1.020.546 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	18	35.551	0,43
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					105.101	1,27
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					8.323.945	100,64

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,75%) (31 de diciembre de 2019: (0,09%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
18.797 EUR	23.076 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(68)	(0,00)
98 EUR	120 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
559.596 USD	473.386 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	(19.838)	(0,25)
450.368 USD	380.841 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(15.789)	(0,19)
841.095 USD	708.901 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	23	(26.613)	(0,31)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(62.308)	(0,75)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(62.308)	(0,75)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	8.261.637	99,89
Otro activo neto	9.254	0,11
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	8.270.891	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	7.400.089	88,19
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	36.544	0,44
μ Fondos de inversión	782.211	9,32
∅ Otros valores	0	0,00
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	42.793	0,51
Total inversiones	8.261.637	98,46

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
436	Alphabet Inc Class A	629.552
10.000	Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF	588.508
2.064	Apple Inc	581.090
3.108	Microsoft Corp	507.479
103.300	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	474.019
2.173	Home Depot Inc	440.249
1.319	ASML Holding NV	412.922
7.864	Citigroup Inc	401.190
195	Amazon.com Inc	376.330
14.811	RELX Plc	373.333
1.600	Facebook Inc Class A	356.080
8.761	Altria Group Inc	337.809
2.776	Lowe's Cos Inc	334.240
16.036	Canadian Natural Resources Ltd	332.213
5.443	Intel Corp	316.648
125.673	Intesa Sanpaolo SpA	304.606
1.256	Alibaba Group Holding Ltd	300.435
1.344	McDonald's Corp	280.272
6.777	ConocoPhillips	277.794
3.567	AbbVie Inc	274.388

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
7.475	Apple Inc	2.116.331
8.728	Microsoft Corp	1.758.950
562	Amazon.com Inc	1.657.850
510	Alphabet Inc Class A	787.989
5.345	Johnson & Johnson	779.343
5.703	Procter & Gamble Co	723.144
2.273	UnitedHealth Group Inc	676.243
5.282	Walmart Inc	665.083
1.616	Thermo Fisher Scientific Inc	649.150
2.314	Alibaba Group Holding Ltd	597.761
6.454	Novartis AG	560.410
17.984	AT&T Inc	556.855
12.950	Comcast Corp Class A	555.333
9.421	Verizon Communications Inc	536.039
1.316	Zurich Insurance Group AG	522.501
3.870	Texas Instruments Inc	519.637
7.300	Tencent Holdings Ltd	514.771
1.319	ASML Holding NV	504.247
5.503	JPMorgan Chase & Co	503.768
3.418	Zoetis Inc	502.242

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al -3,79%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el FTSE EPRA/NAREIT Developed Real Estate (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el "Índice") rindió un -8,98%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados mundiales de renta variable sufrieron episodios de elevada volatilidad, pero acabaron generando una fuerte rentabilidad en 2020. Después de haber alcanzado máximos sin precedentes a mediados de febrero, el mercado cambió de rumbo repentinamente y sufrió una pronunciada caída, poniendo fin a 11 años de tendencia alcista. En un primer momento, la finalización de la primera fase del acuerdo comercial entre Estados Unidos y China y la bonanza general de los resultados de las empresas contribuyeron a la confianza de los inversores. Sin embargo, la rápida propagación de la pandemia de COVID-19 y sus graves efectos sobre la economía mundial provocaron una acusada caída de los mercados. Posteriormente, el mercado se dio la vuelta y se anotó ascensos durante los tres últimos trimestres del año. Este cambio de tendencia del mercado se debió a varios factores, como la inusitada expansión monetaria de bancos centrales de todo el mundo, el considerable estímulo fiscal y, a finales del año, las noticias sobre el descubrimiento de vacunas eficaces contra la COVID-19, la resolución de las elecciones presidenciales de noviembre en Estados Unidos y el acuerdo sobre el Brexit. Estos factores contrarrestaron con creces las repercusiones económicas del repunte de las infecciones de COVID-19 y varios problemas geopolíticos. Cabe decir que el mercado bursátil global medido por el índice MSCI AC World (rentabilidad total neta) ofreció una rentabilidad del 16,25% en los 12 meses finalizados el 31 de diciembre de 2020. En cambio, el índice FTSE EPRA/NAREIT Developed Real Estate (rentabilidad total, neta de impuestos, en USD) rindió un -8,98%.

Aunque la Cartera no logró escapar de la debilidad del mercado inmobiliario en general, batió al Índice durante el periodo analizado. En general, la selección de valores fue beneficiosa para la rentabilidad relativa. Las posiciones de la Cartera en los sectores de oficinas/industria, residencial y artículos de lujo fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad. En cambio, la selección de valores en los sectores de construcción y propiedad inmobiliaria, diversificado y minorista fue el mayor lastre para la rentabilidad. En conjunto, el posicionamiento por países también fue beneficioso para los resultados relativos de la Cartera. En particular, una sobreponderación de Alemania y una infraponderación en Francia fueron las que más valor aportaron. En cambio, las exposiciones infraponderadas a Alemania y Suecia fueron las que más perjudicaron a la rentabilidad.

La pandemia de COVID-19 y los efectos duraderos de la recesión estadounidense y mundial siguen siendo los principales riesgos para el mercado. No obstante, la aprobación de varias vacunas, que a nuestro juicio constituyó un punto de inflexión en la lucha contra la pandemia, causó un fuerte repunte del mercado. Aunque se tardará un tiempo en lograr que las vacunas se acepten, distribuyan y administren de forma generalizada a la población, creemos que la mayor visibilidad de un entorno pospandemia puede propiciar una recuperación sostenible del mercado. Las fuertes subidas del número de infecciones registradas recientemente en Estados Unidos nos recuerdan que podrían persistir una incertidumbre y una volatilidad elevadas en el mercado. Creemos que este proceso puede tardar muchos meses, posiblemente hasta finales de 2021. Mientras tanto, consideramos que medidas como el estímulo monetario y fiscal adicional deberían contribuir a sostener la economía hasta que vuelvan las oportunidades de crecimiento económico autónomo.

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	6.503.697	66.222.191
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	61.118	1.396.369
Cuentas a percibir por acciones emitidas		54.905	101.638
Ingresos a percibir y otros activos		58.123	136.644
Activos totales		6.677.843	67.856.842
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.674	502
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		12.842	–
Gastos devengados		26.141	120.795
Otras cuentas por pagar		18.355	30.380
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		59.012	151.677
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		6.618.831	67.705.165

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	5.984	4.290
Ingresos por dividendos	1	990.683	712.649
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(12.019.293)	1.880.045
		(11.022.626)	2.596.984
Gastos			
Comisión de gestión	6	412.923	379.253
Comisión de distribución	6	4.752	2.158
Comisión de administración	6	78.824	49.398
Comisión de compromiso	19	10.677	3.470
Comisión de depósito	6	12.110	13.533
Comisión del Depositario	6	3.256	2.345
Honorarios profesionales	9	80.849	55.290
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	116.730	90.933
Gastos de constitución	9	–	1.128
Honorarios de auditoría	8	18.771	13.455
Reembolso de IVA		(353)	(369)
Otros gastos	9	6.540	15.645
Gastos no asumidos	6	(146.212)	(110.712)
Gastos totales		604.748	520.057
Costes financieros			
Gastos por intereses		889	17
Repartos de dividendos abonados	1	133.689	–
		134.578	17
Impuestos retenidos en origen	1	199.037	165.417
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(11.960.989)	1.911.493

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		67.705.165	3.253.061
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(11.960.989)	1.911.493
Suscripciones	5	17.179.892	63.795.646
Reembolsos	5	(66.305.237)	(1.255.035)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		6.618.831	67.705.165

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,25% (31 de diciembre de 2019: 21,18%)			
Dólar canadiense			
1.455	Brookfield Asset Management Inc Class A	60.096	0,91
Total dólar canadiense		60.096	0,91
Euro			
430	LEG Immobilien AG	66.816	1,01
3.920	Shurgard Self Storage SA	169.778	2,56
Total euro		236.594	3,57
Dólar de Hong Kong			
17.000	China Resources Land Ltd	70.043	1,06
5.200	GDS Holdings Ltd Class A	60.592	0,91
32.000	Henderson Land Development Co Ltd	124.286	1,88
9.883	Sun Hung Kai Properties Ltd	126.371	1,91
Total dólar de Hong Kong		381.292	5,76
Yen japonés			
6.906	Mitsubishi Estate Co Ltd	111.010	1,68
7.495	Mitsui Fudosan Co Ltd	156.957	2,37
6.160	Nomura Real Estate Holdings Inc	136.603	2,06
Total yen japonés		404.570	6,11
Dólar de Singapur			
41.714	CapitaLand Ltd	103.500	1,56
Total dólar de Singapur		103.500	1,56
Corona sueca			
5.359	Hufvudstaden AB Class A	88.815	1,34
Total corona sueca		88.815	1,34
Total valores de renta variable *		1.274.867	19,25
Fondos de inversión inmobiliaria 78,79% (31 de diciembre de 2019: 76,61%)			
Dólar australiano			
25.336	Charter Hall Long Wale REIT	90.880	1,38
12.038	Goodman Group	176.125	2,66
59.024	Mirvac Group	119.985	1,81
Total dólar australiano		386.990	5,85

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 78,79% (31 de diciembre de 2019: 76,61%) (cont.)			
Dólar canadiense			
1.465	Allied Properties Real Estate Investment Trust	43.502	0,65
1.565	Canadian Apartment Properties REIT	61.408	0,93
7.496	Summit Industrial Income REIT	80.314	1,21
Total dólar canadiense		185.224	2,79
Euro			
765	ARGAN SA	78.766	1,19
5.716	Merlin Properties Socimi SA	54.587	0,82
Total euro		133.353	2,01
Yen japonés			
13	Japan Real Estate Investment Corp	75.126	1,13
35	LaSalle Logiport REIT	56.485	0,86
26	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	131.875	1,99
14	Nippon Accommodations Fund Inc Class A	78.705	1,19
Total yen japonés		342.191	5,17
Libra esterlina			
14.004	Safestore Holdings Plc	149.615	2,26
24.989	Segro Plc	324.121	4,90
14.477	UNITE Group Plc	206.724	3,12
Total libra esterlina		680.460	10,28
Dólar de Singapur			
34.935	Ascendas India Trust	36.470	0,55
32.170	Keppel DC REIT	68.501	1,04
22.325	Mapletree Industrial Trust	48.866	0,74
Total dólar de Singapur		153.837	2,33
Dólar estadounidense			
2.777	American Homes 4 Rent Class A	83.310	1,26
1.292	American Tower Corp	290.002	4,38
1.571	Apartment Income REIT Corp	60.342	0,91
1.571	Apartment Investment & Management Co Class A	8.295	0,13
829	Boston Properties Inc	78.366	1,18
490	Camden Property Trust	48.961	0,74
1.480	Crown Castle International Corp	235.601	3,56
849	CyrusOne Inc	62.104	0,94

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 78,79% (31 de diciembre de 2019: 76,61%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
1.222	Digital Realty Trust Inc	170.481	2,57
1.919	Douglas Emmett Inc	55.996	0,85
2.707	Duke Realty Corp	108.199	1,64
290	Equinix Inc	207.112	3,13
2.032	Equity LifeStyle Properties Inc	128.747	1,95
2.224	Equity Residential	131.839	1,99
383	Essex Property Trust Inc	90.932	1,37
519	Extra Space Storage Inc	60.131	0,91
2.161	Healthcare Trust of America Inc Class A	59.514	0,90
3.064	Healthpeak Properties Inc	92.625	1,40
1.520	Highwoods Properties Inc	60.237	0,91
4.299	Host Hotels & Resorts Inc	62.895	0,95
2.757	Invitation Homes Inc	81.883	1,24
1.887	National Retail Properties Inc	77.216	1,17
1.254	Omega Healthcare Investors Inc	45.545	0,69
2.441	Prologis Inc	243.270	3,68
636	Public Storage	146.872	2,22
2.279	Regency Centers Corp	103.900	1,57
432	SBA Communications Corp Class A	121.880	1,84
1.267	Simon Property Group Inc	108.049	1,63
2.014	Spirit Realty Capital Inc	80.903	1,22
1.913	Welltower Inc	123.618	1,87
3.077	Weyerhaeuser Co	103.172	1,56
Total dólar estadounidense		3.331.997	50,36
Total fondos de inversión inmobiliaria *		5.214.052	78,79
Total inversiones		6.488.919	98,04

Contratos de divisas a plazo 0,22% (31 de diciembre de 2019: 0,02%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
79.972 EUR	94.845 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	16	3.042	0,04
59.794 EUR	70.710 USD	20/01/2021	UBS AG	2	2.479	0,05
70.531 EUR	83.454 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	11	2.878	0,04
4.044 USD	3.301 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	4	0,00
Clases GBP con cobertura						
30.492 GBP	39.614 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	2.072	0,03
27.813 GBP	36.063 USD	20/01/2021	UBS AG	3	1.961	0,03

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,22% (31 de diciembre de 2019: 0,02%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura (cont.)						
37.178 GBP	48.486 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	15	2.342	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					14.778	0,22
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					6.503.697	98,26

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,02%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
5.154 EUR	6.328 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(18)	(0,00)
48.990 EUR	60.013 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(49)	(0,00)
28.126 USD	23.681 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	13	(863)	(0,01)
4.837 USD	4.016 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(78)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
4.854 USD	3.651 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(138)	(0,00)
1.769 USD	1.366 GBP	20/01/2021	UBS AG	2	(97)	(0,00)
11.012 USD	8.371 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	10	(431)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.674)	(0,02)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(1.674)	(0,02)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					6.502.023	98,24
Otro activo neto					116.808	1,76
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					6.618.831	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	6.488.919	97,17
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	13.104	0,20
Total inversiones	6.502.023	97,37

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
243.121	Goodman Group	2.039.306
647.305	Swire Properties Ltd	1.638.558
94.250	Mitsubishi Estate Co Ltd	1.599.856
11.647	Digital Realty Trust Inc	1.477.108
683.077	Mirvac Group	1.340.521
126.729	Dexus	976.299
231	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	931.734
90.249	Summit Industrial Income REIT	867.810
9.749	Prologis Inc	859.189
5.910	Crown Castle International Corp	850.632
3.630	American Tower Corp	837.827
47.720	Nomura Real Estate Holdings Inc	825.508
3.473	Public Storage	750.223
9.710	Argan SA	746.190
65.415	Segro Plc	744.558
20.200	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	743.049
1.002	Equinix Inc	621.177
26.975	Mitsui Fudosan Co Ltd	615.354
38.061	UNITE Group Plc	564.904
7.060	Simon Property Group Inc	527.242
36.850	Sun Hung Kai Properties Ltd	522.038
7.637	Equity LifeStyle Properties Inc	515.935
9.259	Regency Centers Corp	508.736
5.767	Equity Residential	425.356
10.359	Shurgard Self Storage SA	382.927
1.489	SBA Communications Corp Class A	380.875
5.287	Welltower Inc	376.527
37.008	Safestore Holdings Plc	367.511
56	Nippon Accommodations Fund Inc Class A	344.022
12.996	American Homes 4 Rent Class A	336.362
12.114	Weyerhaeuser Co	332.819
46.500	CK Asset Holdings Ltd	327.282

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
16.047	American Tower Corp	3.966.968
424.287	Goodman Group	3.920.110
4.512	Equinix Inc	3.181.977
286.891	Segro Plc	3.002.115
16.894	Crown Castle International Corp	2.738.448
28.406	Prologis Inc	2.564.484
147.345	Mitsubishi Estate Co Ltd	2.445.107
124.120	Mitsui Fudosan Co Ltd	2.190.044
14.358	Digital Realty Trust Inc	2.164.579
34.451	Equity LifeStyle Properties Inc	2.114.669
6.777	SBA Communications Corp Class A	2.068.883
147.055	Sun Hung Kai Properties Ltd	1.933.364
9.056	Public Storage	1.796.257
647.305	Swire Properties Ltd	1.748.738
167.219	UNITE Group Plc	1.725.093
47.457	Shurgard Self Storage SA	1.629.056
293	Nippon Accommodations Fund Inc Class A	1.624.563
24.650	Equity Residential	1.542.917
291.832	CK Asset Holdings Ltd	1.531.687
61.424	American Homes 4 Rent Class A	1.487.328
162.615	Safestore Holdings Plc	1.455.648
241.071	Dexus	1.396.364
43.704	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	1.290.758
4.939	Essex Property Trust Inc	1.174.590
14.522	ICADE	1.170.677
32.037	Duke Realty Corp	1.121.623
30.004	Canadian Apartment Properties REIT	1.108.349
15.315	CyrusOne Inc	1.106.657
50.723	Weyerhaeuser Co	1.103.758
347	Comforia Residential Reit Inc	1.041.176
181	Japan Real Estate Investment Corp	988.707
20.089	Welltower Inc	941.344
36.099	Healthpeak Properties Inc	912.189
29.284	National Retail Properties Inc	906.780
436.685	CapitaLand Ltd	882.514
205	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	873.866
624.053	Mirvac Group	868.181
9.579	Camden Property Trust	846.498
64.225	Hufvudstaden AB Class A	825.822

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

Informe del Gestor de inversiones

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad total de las acciones de la Clase de Acumulación I USD fue del 25,73%. El índice Russell 2000 Value (neto) registró una rentabilidad del 3,99% en el mismo periodo. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

¡Aleluya, por fin se acabó! 2020, un año de vaivenes extremos del sentimiento y los mercados, ha terminado. La pandemia de COVID-19 trastocó y redefinió, prácticamente en todos los aspectos, nuestra forma de trabajar, jugar y relacionarnos con compañeros, familia y amigos. Los mercados financieros, que son un reflejo de las expectativas y la psicología de los inversores, sufrieron fuertes oscilaciones. Del miedo y la ansiedad a la esperanza y la inspiración, de la decepción y la inseguridad al orgullo y la exuberancia, no nos saltamos ningún estado de ánimo. Y, por si la COVID-19 no fuera suficiente, las elecciones presidenciales en Estados Unidos pusieron de relieve diferencias profundas y aparentemente irreconciliables en la percepción que el pueblo americano tiene de nuestro país y de la función del gobierno.

Para los inversores de estilo de valor, 2020 fue otro año complicado y una lección de humildad. El teletrabajo y el confinamiento como consecuencia de la pandemia pusieron de manifiesto la capacidad de las empresas tecnológicas para proporcionar soluciones virtuales. Las empresas tradicionales, en las que muchos inversores en valor encuentran sus oportunidades, sufrieron un duro varapalo. Los tipos de interés ultrabajos realzaron el valor del crecimiento, mientras que la recesión penalizó sobremanera los beneficios de las acciones de valor. Tras cuatro años en los que el crecimiento ha generado más rentabilidad que el valor, la brecha entre ambos estilos es ahora tan amplia que solo una corrección considerable del crecimiento puede restablecer la paridad en sus resultados.

En comparación con otras estrategias de valor, nuestra Cartera está bien posicionada y generó una rentabilidad satisfactoria. Encontrar oportunidades en los sectores de tecnología de la información y atención sanitaria y evitar grandes apuestas en el ámbito financiero que son especialmente vulnerables durante recesiones y periodos de ascenso del desempleo son dos estrategias que han contribuido a nuestra rentabilidad tanto absoluta como relativa. La rentabilidad a uno, tres y cinco años se sitúa en territorio de dos dígitos y estamos batiendo tanto al índice Russell 2000 como a su versión de valor.

Con más de la mitad de nuestra cartera invertida en acciones de atención sanitaria y tecnología, tenemos mucha más exposición al futuro que inversiones en empresas con problemas seculares o afectadas por recesiones económicas. Cuatro de los cinco valores que han realizado las mayores contribuciones a los resultados de la Cartera pertenecen al sector tecnológico o de atención sanitaria.

La pandemia de COVID-19 perjudicó especialmente al sector de los viajes y el ecosistema que lo rodea. Las compañías aéreas, los operadores de cruceros y los proveedores de hotelería vieron como su demanda se desvanecía. Como es lógico, las inversiones de la Cartera en fabricantes aeroespaciales y empresas de alquiler de coches se resintieron. Los bancos regionales y los restaurantes también padecieron las consecuencias de los confinamientos. El desempleo y la preocupación por el crédito, junto con el aplanamiento de la curva de rentabilidades, causaron una acusada caída de las cotizaciones de las acciones bancarias.

A lo largo del año, nuestra estrategia fue sencilla: recoger beneficios en los valores ganadores en cartera y utilizar el capital para invertir en las inversiones rezagadas y en nuevas ideas. Aunque parece una estrategia poco complicada, acertar con el momento adecuado y el ritmo no fue fácil. Entre el final del primer trimestre y el cierre del ejercicio, se reposicionó aproximadamente el 25% de la Cartera. Realizamos inversiones en varios de los sectores más penalizados por la pandemia: bancos, energía, viajes y equipo para casinos.

¿Hemos actuado con suficiente decisión? Es demasiado pronto para saberlo, pero si comparamos la cartera gestionada activamente con una estática desde el final de marzo, comprobamos que añadimos aproximadamente 625 puntos básicos de rentabilidad. A pesar del reposicionamiento, el actual descuento con respecto al valor intrínseco sigue siendo un reducido 23%. La aceleración de la transición al valor más profundo y a inversiones más sensibles a la economía ayudaría a resolver el problema de valoración, pero también incrementaría el riesgo en el caso de que la recuperación perdiera fuerza.

Si reflexionamos sobre las ventajas de una transición más rápida del crecimiento al valor, es mucho lo que depende de las perspectivas de la economía, la inflación y los tipos de interés implícitos, por no hablar de cualquier revés en la evaluación del virus o la distribución de las vacunas. Tradicionalmente se cree que un aumento del estímulo fiscal por medio de un incremento del déficit público acelerará el crecimiento económico, causará una depreciación del dólar estadounidense y propiciará una subida de los tipos de interés. Históricamente, este tipo de régimen monetario expansivo favorece a las acciones de valor, pero creemos que, en algún momento, puede llegar a ser irresponsable y contraproducente para la promoción del bienestar general de los ciudadanos.

Asimismo, hay oportunidades y tendencias macroeconómicas impulsadas por la tecnología que sencillamente no se dan en muchas de las acciones de valor que están generando resultados inferiores. Siempre hay una parte de la Cartera invertida en empresas corrientes y baratas que no gozan del favor de los inversores. Por ejemplo, tenemos acciones de empresas energéticas y de industria básica como productores de acero y mineral de hierro. Sin embargo, desde el nacimiento de la Cartera, nuestros mejores valores a largo plazo han sido compañías que no estaban de moda en las que podemos sacar partido de una opción de crecimiento a un coste bajo.

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Nadie puede estar seguro de lo que 2021 deparará a los inversores. Los mercados se mueven a la velocidad del rayo. En cuanto nos acostumbramos a un determinado contexto económico, los mercados avanzan hacia otro escenario. La velocidad y la magnitud de la caída que se produjo entre mediados de febrero y el 23 de marzo, cuando el mercado tocó fondo, no tenía precedentes. En menos de 30 días, nuestra Cartera cayó un 41% y en los siguientes tres trimestres subió un 116% con respecto a ese mínimo.

Aparte de la velocidad con la que el mercado evoluciona, nos hemos acostumbrado a esperar lo inesperado. Hemos estado sometidos a constantes pruebas. Aunque parezca duro decirlo, la próxima crisis puede hacer que la anterior nos parezca un paseo. ¿Recuerdan la crisis financiera mundial de 2008 y todo lo que se dijo sobre los 700.000 millones para el programa TARP de compra de activos? ¿Qué nos parecen ahora esa experiencia y esa medida si los comparamos con los 13 billones de dólares de estímulos aplicados en todo el mundo y el cierre de la economía mundial causado por la COVID-19?

De cara al futuro, invertiremos con prudencia, de forma congruente con nuestro reflexivo enfoque contracorriente, pero también teniendo en cuenta la aceleración de los cambios que se está produciendo en todos los aspectos de nuestras vidas. No es una tarea sencilla, pero humildemente creemos que el equipo es capaz de llevarla a buen puerto.

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	92.446.153	99.422.539
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	4.292.591	6.544.362
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	191.975
Cuentas a percibir por acciones emitidas		336.305	–
Ingresos a percibir y otros activos		20.440	33.471
Activos totales		97.095.489	106.192.347
Pasivo circulante			
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		41.520	828
Gastos devengados		89.446	158.319
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		50.676	186.043
Otras cuentas por pagar		18.199	21.462
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		199.841	366.652
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		96.895.648	105.825.695

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	15.560	55.170
Ingresos por dividendos	1	514.462	601.910
Ingresos varios		–	3.740
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	14.754.739	21.031.897
		15.284.761	21.692.717
Gastos			
Comisión de gestión	6	1.016.261	909.877
Comisión de distribución	6	265.196	190.760
Comisión de administración	6	109.530	103.394
Comisión de compromiso	19	17.792	14.314
Comisión de depósito	6	11.504	12.015
Comisión del Depositario	6	9.237	8.788
Honorarios profesionales	9	58.670	47.975
Honorarios de los Consejeros	7	4.813	4.530
Costes de transacciones	9	87.292	81.386
Honorarios de auditoría	8	15.643	13.219
Reembolso de IVA		(1.371)	(1.510)
Otros gastos	9	12.152	19.327
Gastos totales		1.606.719	1.404.075
Costes financieros			
Gastos por intereses		996	330
		996	330
Impuestos retenidos en origen	1	131.615	150.002
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		13.545.431	20.138.310

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		105.825.695	80.996.369
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		13.545.431	20.138.310
Suscripciones	5	48.782.073	33.795.200
Reembolsos	5	(71.257.551)	(29.104.184)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		96.895.648	105.825.695

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,41% (31 de diciembre de 2019: 93,90%)			
Dólar estadounidense			
33.742	Acadia Healthcare Co Inc	1.695.873	1,75
154.227	Accuray Inc	643.127	0,66
34.600	AerCap Holdings NV	1.577.068	1,63
103.211	Amneal Pharmaceuticals Inc	471.674	0,49
197.149	Atlantic Power Corp	414.013	0,43
19.681	AtriCure Inc	1.095.641	1,13
14.191	Avanos Medical Inc	651.083	0,67
14.872	Avery Dennison Corp	2.306.796	2,38
26.589	Avis Budget Group Inc	991.770	1,02
38.271	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	134.331	0,14
46.786	BankUnited Inc	1.627.217	1,68
27.843	Bloom Energy Corp Class A	797.980	0,82
36.367	Box Inc Class A	656.424	0,68
13.926	CEVA Inc	633.633	0,65
12.100	Charles River Laboratories International Inc	3.023.306	3,12
59.300	Chico's FAS Inc	94.287	0,10
8.000	Children's Place Inc	400.800	0,41
49.892	Ciena Corp	2.636.792	2,72
11.600	Clean Harbors Inc	882.760	0,91
70.358	Cleveland-Cliffs Inc	1.024.413	1,06
159.182	Cloudera Inc	2.214.222	2,29
23.201	Comerica Inc	1.296.008	1,34
196.700	Conduent Inc	944.160	0,98
13.271	CoreLogic Inc	1.026.114	1,06
44.689	Covanta Holding Corp	586.767	0,61
107.363	Criteo SA ADR	2.202.015	2,27
37.527	Crown Holdings Inc	3.760.205	3,88
25.900	CytoSorbents Corp	206.423	0,21
36.200	Devon Energy Corp	572.322	0,59
70.800	Diebold Nixdorf Inc	754.728	0,78
8.476	Dril-Quip Inc	251.059	0,26
27.012	Enerpac Tool Group Corp Class A	610.742	0,63
8.510	Entegris Inc	817.811	0,84
33.110	Express Inc	30.130	0,03
107.000	FireEye Inc	2.467.420	2,55
10.000	FLIR Systems Inc	438.300	0,45
133.250	Fluidigm Corp	799.500	0,83
2.328	Forum Energy Technologies Inc	27.703	0,03

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,41% (31 de diciembre de 2019: 93,90%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
29.700	Hain Celestial Group Inc	1.192.455	1,23
76.408	Harsco Corp	1.373.816	1,42
6.766	II-VI Inc	513.945	0,53
10.800	Impinj Inc	452.196	0,47
84.041	Infinera Corp	880.750	0,91
78.092	International Game Technology Plc	1.322.878	1,37
29.886	Intersect ENT Inc	684.389	0,71
11.773	ION Geophysical Corp	28.608	0,03
21.464	Itron Inc	2.058.398	2,12
53.642	KBR Inc	1.659.147	1,71
27.345	Luminex Corp	632.216	0,65
31.099	Lydall Inc	933.903	0,96
45.486	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	2.503.550	2,58
31.216	MEDNAX Inc	766.041	0,79
8.171	Mercury Systems Inc	719.538	0,74
6.600	Molina Healthcare Inc	1.403.688	1,45
4.600	New Relic Inc	300.840	0,31
69.764	Nuance Communications Inc	3.075.895	3,18
16.784	ODP Corp	491.771	0,51
18.752	Oil States International Inc	94.135	0,10
31.534	OneSpan Inc	652.123	0,67
37.050	OraSure Technologies Inc	392.174	0,40
13.496	Ormat Technologies Inc	1.218.419	1,26
9.158	OSI Systems Inc	853.709	0,88
33.368	Patterson Cos Inc	988.694	1,02
24.700	Patterson-UTI Energy Inc	129.922	0,13
57.375	Quantum Corp	351.135	0,36
11.596	Radware Ltd	321.789	0,33
90.935	Rambus Inc	1.587.725	1,64
108.409	Resideo Technologies Inc	2.304.775	2,38
90.138	Ribbon Communications Inc	591.305	0,61
6.504	Ryder System Inc	401.687	0,41
14.970	SeaWorld Entertainment Inc	472.902	0,49
14.698	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A	574.545	0,59
25.805	Stericycle Inc	1.789.061	1,85
50.500	Stratasys Ltd	1.046.360	1,08
12.497	Talend SA ADR	479.135	0,49
31.573	TCF Financial Corp	1.168.832	1,21

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 95,41% (31 de diciembre de 2019: 93,90%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
1.993	Teledyne Technologies Inc	781.216	0,81
40.000	Tempur Sealy International Inc	1.080.000	1,11
76.888	TETRA Technologies Inc	66.239	0,07
26.849	Texas Capital Bancshares Inc	1.597.516	1,65
13.600	TreeHouse Foods Inc	577.864	0,60
13.025	Twin Discount Inc	102.246	0,11
90.551	Unisys Corp	1.782.044	1,84
3.560	Valmont Industries Inc	622.751	0,64
59.836	Veeco Instruments Inc	1.038.753	1,08
34.644	Verint Systems Inc	2.327.384	2,40
15.404	VIASAT INC	502.940	0,52
76.032	Viavi Solutions Inc	1.138.579	1,17
51.875	Vistra Corp	1.019.863	1,05
33.438	Vonage Holdings Corp	430.514	0,44
43.574	Welbilt Inc	575.177	0,59
77.799	Xperi Holding Corp	1.625.999	1,68
Total valores de renta variable *		92.446.153	95,41
Total inversiones		92.446.153	95,41
		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		92.446.153	95,41
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		92.446.153	95,41
Otro activo neto		4.449.495	4,59
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		96.895.648	100,00
Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial		92.446.153	95,21
Total inversiones		92.446.153	95,21

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
100.700	Unisys Corp	1.618.226
112.200	Criteo SA ADR	1.223.489
39.500	AerCap Holdings NV	1.193.632
28.500	Texas Capital Bancshares Inc	1.063.229
63.646	Harsco Corp	969.215
24.200	Comerica Inc	942.398
80.200	Cloudera Inc	906.982
42.400	BankUnited Inc	868.271
51.900	FireEye Inc	789.397
17.900	Ciena Corp	777.927
65.492	International Game Technology Plc	727.778
4.600	Charles River Laboratories International Inc	722.928
10.600	Crown Holdings Inc	719.024
23.600	Avanos Medical Inc	706.747
43.800	Xperi Holding Corp	694.167
41.300	Stratasys Ltd	644.516
41.122	Resideo Technologies Inc	595.100
181.200	Conduent Inc	593.581
48.400	Devon Energy Corp	591.120
25.300	Patterson Cos Inc	560.648
78.600	Quantum Corp	523.746
14.000	TCF Financial Corp	516.863
11.100	CoreLogic Inc	515.010
21.488	Intersect ENT Inc	507.633
15.404	ViaSat Inc	502.754
4.000	Avery Dennison Corp	481.746
99.400	MobileIron Inc	467.940
19.200	Radware Ltd	446.128
56.500	Vonage Holdings Corp	445.344
26.267	Box Inc Class A	444.285
31.300	Rambus Inc	440.434
7.900	Verint Systems Inc	422.542
10.000	FLIR Systems Inc	412.541
5.700	Clean Harbors Inc	374.137
18.700	Nuance Communications Inc	361.788
4.700	Itron Inc	359.635
11.600	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A	342.822
5.800	Stericycle Inc	336.231

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
66.103	Ciena Corp	3.200.411
13.200	Charles River Laboratories International Inc	2.641.129
88.177	Nuance Communications Inc	2.609.365
38.802	CoreLogic Inc	2.513.815
54.500	NanoString Technologies Inc	2.046.411
25.300	Crown Holdings Inc	1.804.701
9.874	Avery Dennison Corp	1.166.635
103.718	Cloudera Inc	1.068.413
22.895	Verint Systems Inc	1.067.986
57.566	Repay Holdings Corp	1.027.972
30.996	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	1.023.048
44.632	Patterson Cos Inc	1.013.625
17.195	Stericycle Inc	1.010.775
70.661	Huntington Bancshares Inc	960.057
28.505	Luminex Corp	907.633
127.100	Fluidigm Corp	894.195
14.326	Itron Inc	871.166
124.810	Infinera Corp	851.736
58.200	Rambus Inc	838.062
68.400	FireEye Inc	834.788
11.390	Entegris Inc	791.828
4.400	Molina Healthcare Inc	782.198
17.319	AtriCure Inc	780.596
35.639	KBR Inc	777.523
63.437	Criteo SA ADR	724.216
34.769	Vistra Energy Corp	663.090
60.349	Unisys Corp	651.335
22.658	Acadia Healthcare Co Inc	639.991
19.700	Hain Celestial Group Inc	635.444
1.801	Teledyne Technologies Inc	605.542
50.300	Viavi Solutions Inc	583.850
25.866	OneSpan Inc	569.110
9.000	Ormat Technologies Inc	567.500
32.357	Bloom Energy Corp Class A	544.873

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,42%. En el mismo periodo, el JP Morgan Asian Credit Index (JACI) (el “Índice”) registró una rentabilidad del 6,33%. Los diferenciales del Índice se ampliaron 42 puntos básicos durante el periodo y en general la rentabilidad total estuvo notablemente condicionada por las menores rentabilidades del bono del Tesoro de EE. UU. durante el periodo. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el ejercicio, la rentabilidad fue volátil e inicialmente los bonos asiáticos en monedas fuertes se desplomaron debido a las repercusiones de la COVID-19 sobre la economía mundial y los mercados de activos en general. Los mercados experimentaron una fuerte recuperación tras las actuaciones rápidas y firmes de los bancos centrales y los gobiernos orientadas a respaldar la economía y prevenir los riesgos de una crisis financiera mundial como consecuencia de la COVID-19. La significativa relajación de las políticas monetarias y fiscales impulsó la liquidez y favoreció la recuperación de los activos de riesgo, lo que permitió al crédito asiático recuperar todo el terreno perdido y terminar el año con fuerza. Por lo que respecta a la deuda corporativa asiática, en el primer semestre los mercados descontaron un mayor riesgo de rebajas de las calificaciones e impagos como consecuencia del complicado entorno para los fundamentales del crédito generado por la COVID-19. Sin embargo, el deterioro de las calificaciones crediticias no fue tan grave como se esperaba, ya que los emisores corporativos se adaptaron bien a la perturbación, y las perspectivas de recuperación mejoraron en el segundo semestre. Los datos técnicos eran favorables, ya que los flujos de capital a fondos terminaron el año en positivo tras las salidas del primer semestre.

Por países, las principales rémoras para la rentabilidad fueron las posiciones de la Cartera en Indonesia, Sri Lanka, Tailandia y China. En Indonesia, Tailandia y China, las exposiciones de la Cartera a deuda corporativa generaron una rentabilidad inferior y lastraron los resultados. La infraponderación de la Cartera en Filipinas y Hong Kong, considerados países de beta baja y defensivos, lastró la rentabilidad debido a que generaron una rentabilidad superior. En Sri Lanka, los bonos registraron una rentabilidad inferior debido a la preocupación que suscitan sus problemas fiscales y de liquidez exterior, agravados por la COVID-19. Por otra parte, las posiciones de la Cartera en Macao, India, Malasia y Mongolia realizaron una aportación positiva a la rentabilidad. En Macao, la sobreponderación de la Cartera en el sector de juegos contribuyó notablemente a la rentabilidad. En Malasia, la participación de la Cartera en la emisión de deuda cuasisoberana en el mercado primario (Petronas) favoreció a la rentabilidad, dado que la nueva emisión ofrecía niveles atractivos en términos históricos. Por último, se añadieron a la Cartera posiciones en Mongolia durante la corriente de ventas a precios históricamente atractivos, ya que los fundamentales del país siguieron siendo robustos. Por sectores, el inmobiliario y los de petróleo y gas y consumo fueron los que arrojaron los peores resultados. Nuestras posiciones en el sector inmobiliario generaron una rentabilidad inferior debido a la infraponderación en Hong Kong y la sobreponderación de China dentro del sector, ya que las valoraciones inmobiliarias de Hong Kong aguantaron bien pese a los problemas en los fundamentales, mientras que las de los inmuebles chinos se vieron perjudicadas por la introducción de una regulación más estricta con el fin de enfriar el mercado. Por lo que respecta al petróleo y al gas, nuestras posiciones generaron una rentabilidad inferior como consecuencia del desplome de los precios de petróleo provocado por la conmoción de la oferta que se produjo tras una disputa entre Arabia Saudita y Rusia, así como por la caída de la demanda resultante de la COVID-19. Nosotros manteníamos una sobreponderación en el sector de consumo, que fue uno de los más afectados por la COVID-19. Nuestras posiciones en metales y minería, tecnología, medios de comunicación y telecomunicaciones (“TMT”) e industria fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad. La sobreponderación de la Cartera en metales y minería se vio favorecida por la recuperación de los precios de las materias primas. Nuestra sobreponderación en TMT se benefició de la rentabilidad superior del sector propiciada en particular por el comportamiento de los consumidores tras la COVID-19. En industria, la participación de la Cartera en emisiones con grado de inversión a rendimientos históricamente atractivos contribuyó a la rentabilidad.

De cara al futuro, nuestras perspectivas para los bonos asiáticos en monedas fuertes son prudentemente optimistas, dado que ofrecen valoraciones atractivas en comparación con los de mercados desarrollados —y un entorno exterior más favorable ya que los bancos centrales y los gobiernos de todo el mundo mantienen por ahora las políticas acomodaticias—. Sin embargo, la COVID-19 mantendrá un nivel elevado de incertidumbre, a medida que la economía mundial se abre y normaliza lentamente y las vacunas se distribuyen por todo el mundo. Nuestra principal hipótesis es una recuperación más avanzada la segunda mitad del año —suponiendo que la vacuna siga siendo eficaz para contener el virus y no se vuelvan a imponer confinamientos nacionales en las principales economías—, respaldada por agresivas políticas de estímulo en todo el mundo. Por otra parte, los persistentes riesgos geopolíticos, como el agravamiento de las tensiones EE. UU./China y la situación política en Estados Unidos, podrían generar volatilidad en los mercados. La tendencia general de los fundamentales macroeconómicos de la deuda soberana asiática debería mejorar más avanzado el año, cuando las economías se normalicen. La mayoría de las principales economías asiáticas han gestionado bastante bien la COVID-19, lo que debería ayudar a estas economías a superar los resultados de otras regiones. Apostamos por los países en los que se están llevando a cabo reformas estructurales que producen mejoras significativas de los fundamentales (Indonesia e India) y en los que el Fondo Monetario Internacional (FMI) ha intervenido para proporcionar un respaldo de liquidez y reforzar las reformas de las políticas (Mongolia). También apostamos por Sri Lanka, donde los niveles actuales nos parecen atractivos dado que el mercado sobrevalora los riesgos bajistas que afronta el país. Mantenemos una infraponderación en países en los que observamos una mayor preocupación por la evolución de los fundamentales a corto plazo (Pakistán). Creemos que los fundamentales de la deuda corporativa asiática mejoran a medida que la recuperación económica allana el camino para un repunte de los beneficios que ya ha comenzado. La presión sobre las calificaciones se ha relajado, sobre todo en el segmento con grado de inversión, que comenzó a registrar un mejor balance entre revisiones de calificaciones al alza y a la baja al comienzo del segundo semestre de 2020.

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Estamos sobreponderados en el sector de juegos de consumo, debido a que las empresas de juegos emitieron nuevos bonos para mejorar su liquidez, además de transferir deuda internamente, y presentan un elevado apalancamiento operativo para beneficiarse de una recuperación. En cuanto al sector inmobiliario chino, el Gobierno del país asiático ha adoptado un posicionamiento más prudente sobre el sector, que continuó mostrando una considerable resiliencia a lo largo de 2020. El Gobierno chino tiene planes para que las empresas inmobiliarias muy apalancadas contengan su deuda total, lo que se espera reduzca parte del impacto potencial sobre el crecimiento de ahora en adelante e incremente la presión sobre las entidades más débiles.

Mantenemos un posicionamiento sobreponderado en entidades financieras no bancarias, ya que la calidad de sus activos ha aguantado bien la COVID-19 y creemos que los beneficios van a recuperarse en el sector. Estamos infraponderados en suministros públicos, dado que las valoraciones no son atractivas y creemos que el sector no se comportará bien cuando las economías del mundo se recuperen.

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	17.587.672	21.716.532
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	332.929	3.188.351
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	77.896
Cuentas por cobrar de intermediarios		70.430	25.840
Ingresos a percibir y otros activos		243.274	308.573
Activos totales		18.234.305	25.317.192
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	11.233	1
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		15.736	–
Gastos devengados		36.099	38.883
Otras cuentas por pagar		13.851	31.785
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		76.919	70.669
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		18.157.386	25.246.523

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	1.001.837	870.385
Ingresos por préstamo de valores	18	1.170	–
Ingresos varios		14.017	14.732
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	139.851	1.449.195
		1.156.875	2.334.312
Gastos			
Comisión de gestión	6	185.888	118.645
Comisión de distribución	6	40.399	2.717
Comisión de administración	6	92.311	62.182
Comisión de compromiso	19	5.033	1.935
Comisión de depósito	6	12.009	11.980
Comisión del Depositario	6	2.154	1.809
Honorarios profesionales	9	63.856	44.266
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	20.018	7.391
Honorarios de auditoría	8	19.040	14.041
Reembolso de IVA		(330)	(285)
Otros gastos	9	–	16.477
Gastos no asumidos	6	(156.803)	(110.713)
Gastos totales		289.456	174.975
Costes financieros			
Gastos por intereses		2.129	288
Repartos de dividendos abonados	1	695.567	673.671
		697.696	673.959
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		169.723	1.485.378

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		25.246.523	15.853.767
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		169.723	1.485.378
Suscripciones	5	8.841.340	8.193.497
Reembolsos	5	(16.100.200)	(286.119)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		18.157.386	25.246.523

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,03% (31 de diciembre de 2019: 78,23%)					
Yuan renminbi chino					
198.000	China Everbright Bank Co Ltd*	1,50%	17/03/2023	37.791	0,21
98.000	China Southern Airlines Co Ltd*	0,20%	15/10/2026	18.896	0,11
371.000	Evergrande Real Estate Group*	6,27%	06/05/2023	52.706	0,29
231.000	Guotai Junan Securities Co Ltd*	1,50%	07/07/2023	42.411	0,23
Total yuan renminbi chino				151.804	0,84
Dólar estadounidense					
200.000	ABJA Investment Co Pte Ltd*	5,45%	24/01/2028	213.552	1,18
200.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	4,20%	04/08/2027	214.612	1,18
200.000	Agile Group Holdings Ltd†	5,75%	02/01/2025	205.066	1,13
200.000	AIA Group Ltd*	3,20%	16/09/2040	210.026	1,16
200.000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,00%	06/12/2037	235.890	1,30
200.000	AYC Finance Ltd*	4,85%	29/12/2049	205.434	1,13
200.000	Baidu Inc*	3,08%	07/04/2025	213.945	1,18
200.000	Bangkok Bank PCL†	3,73%	25/09/2034	208.629	1,15
200.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	3,75%	11/04/2024	213.902	1,18
200.000	Bluestar Finance Holdings Ltd*	3,38%	16/07/2024	202.749	1,12
200.000	Celestial Miles Ltd*	5,75%	29/12/2049	211.625	1,17
200.000	China Construction Bank Corp*	2,45%	24/06/2030	205.120	1,13
300.000	China Evergrande Group*	6,25%	28/06/2021	291.750	1,61
200.000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	208.815	1,15
200.000	China Resources Land Ltd*	4,13%	26/02/2029	222.204	1,22
200.000	CK Hutchison Capital Securities 17 Ltd†	4,00%	29/12/2049	204.752	1,13
200.000	CLP Power HK Finance Ltd*	3,55%	29/12/2049	207.586	1,14
300.000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88%	12/08/2025	297.295	1,64
200.000	CNOOC Finance 2014 ULC*	4,25%	30/04/2024	217.448	1,20
10.000	CNOOC Petroleum North America ULC†	5,88%	10/03/2035	13.128	0,07
200.000	Contemporary Ruiding Development Ltd*	1,88%	17/09/2025	202.170	1,11
200.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	4,80%	06/08/2030	215.911	1,19
200.000	Formosa Group Cayman Ltd*	3,38%	22/04/2025	214.248	1,18
200.000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25%	23/07/2029	203.216	1,12
200.000	Greenland Global Investment Ltd*	6,75%	25/06/2022	194.503	1,07
200.000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,38%	19/07/2024	209.588	1,15
200.000	Hanwha Life Insurance Co Ltd*	4,70%	29/12/2049	207.828	1,14
288.000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,00%	29/12/2049	294.633	1,62
200.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,88%	13/11/2029	212.792	1,17
200.000	Hyundai Capital America†	3,00%	10/02/2027	217.626	1,20
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	9,38%	30/06/2024	194.375	1,07

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,03% (31 de diciembre de 2019: 78,23%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,25%	16/04/2025	205.430	1,13
200.000	Kookmin Bank*	2,50%	04/11/2030	203.871	1,12
250.000	MCC Holding Hong Kong Corp Ltd*	3,25%	29/12/2049	250.837	1,38
200.000	Medco Oak Tree Pte Ltd*	7,38%	14/05/2026	215.516	1,19
200.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	208.120	1,15
200.000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75%	21/07/2028	213.350	1,17
200.000	Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV*	3,25%	17/04/2024	212.958	1,17
300.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38%	29/12/2049	304.500	1,68
200.000	MTR Corp Ltd*	1,63%	19/08/2030	198.221	1,09
250.000	Nanyang Commercial Bank Ltd*	3,80%	20/11/2029	258.995	1,43
200.000	Network i2i Ltd*	5,65%	29/12/2049	213.100	1,17
200.000	NWD MTN Ltd*	4,13%	18/07/2029	208.020	1,15
200.000	Oil India Ltd*	5,13%	04/02/2029	230.287	1,27
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd†	1,83%	10/09/2030	203.327	1,12
200.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd†	4,25%	19/06/2024	219.372	1,21
200.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	213.150	1,17
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,88%	17/07/2049	228.165	1,26
200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,25%	25/01/2049	268.000	1,48
200.000	Petronas Capital Ltd*	4,55%	21/04/2050	268.205	1,48
200.000	Philippine National Bank*	3,28%	27/09/2024	212.354	1,17
200.000	Power Finance Corp Ltd*	3,95%	23/04/2030	214.070	1,18
250.000	Reliance Industries Ltd*	3,67%	30/11/2027	279.744	1,54
200.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	196.038	1,08
200.000	Sands China Ltd*	5,40%	08/08/2028	234.744	1,29
200.000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*	2,38%	13/07/2030	201.641	1,11
200.000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	5,88%	29/12/2049	216.488	1,19
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	3,35%	13/05/2050	210.723	1,16
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	4,25%	12/09/2028	231.051	1,27
200.000	SriLankan Airlines Ltd*	7,00%	25/06/2024	113.000	0,62
200.000	Studio City Finance Ltd*	6,00%	15/07/2025	211.600	1,16
200.000	Studio City Finance Ltd*	6,50%	15/01/2028	214.970	1,18
200.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*	3,75%	25/02/2029	224.402	1,24
200.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	209.000	1,15
200.000	Sunac China Holdings Ltd*	8,35%	19/04/2023	210.978	1,16
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,24%	03/06/2050	207.410	1,14
200.000	Tencent Holdings Ltd*	3,60%	19/01/2028	220.774	1,22
200.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75%	18/06/2050	199.222	1,10
200.000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85%	01/11/2028	238.419	1,31

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,03% (31 de diciembre de 2019: 78,23%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
400.000	Vedanta Resources Ltd*	6,38%	30/07/2022	356.100	1,96
300.000	Yunda Holding Investment Ltd*	2,25%	19/08/2025	299.838	1,65
200.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	8,30%	27/05/2025	217.625	1,20
200.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd*	3,13%	16/07/2025	199.785	1,10
Total dólar estadounidense				16.013.818	88,19
Total bonos de empresa				16.165.622	89,03
Bonos del Estado 7,74% (31 de diciembre de 2019: 7,67%)					
Euro					
130.000	Indonesia Government International Bond	1,40%	30/10/2031	164.900	0,91
Total euro				164.900	0,91
Dólar estadounidense					
195.000	Indonesia Government International Bond	7,75%	17/01/2038	307.177	1,69
360.000	Indonesia Government International Bond	8,50%	12/10/2035	589.720	3,25
200.000	Mongolia Government International Bond	5,13%	07/04/2026	215.013	1,18
200.000	Sri Lanka Government International Bond	5,75%	18/04/2023	128.902	0,71
Total dólar estadounidense				1.240.812	6,83
Total bonos del Estado *				1.405.712	7,74
Total inversiones				17.571.334	96,77

Contratos de divisas a plazo 0,07% (31 de diciembre de 2019: 0,06%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.257.958 CNY	190.567 USD	18/02/2021	Goldman Sachs International	1	2.497	0,01
4.412 CNY	670 USD	25/01/2021	Standard Chartered Bank	1	9	0,00
16.652.296 INR	225.577 USD	13/01/2021	Standard Chartered Bank	1	2.285	0,01
205.635.177 KRW	188.393 USD	15/01/2021	Citibank NA	1	716	0,00
208.672.785 KRW	191.133 USD	21/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	774	0,01
800.485 MYR	197.412 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.910	0,01
252.798 SGD	190.229 USD	29/01/2021	Citibank NA	1	1.048	0,01
252.798 SGD	188.819 USD	04/01/2021	Standard Chartered Bank	1	2.456	0,01
35.496 THB	1.177 USD	15/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	8	0,00
Clases SGD con cobertura						
776 SGD	582 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	1	5	0,00
3 SGD	2 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
147.869 SGD	110.565 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	1.325	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					13.033	0,07

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,02% (31 de diciembre de 2019: 0,06%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1)	Euro-Bund Future March 2021	367	0,00
(4)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	2.938	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		3.305	0,02
		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		17.587.672	96,86

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,05%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
190.226 USD	252.798 SGD	04/01/2021	Citibank NA	1	(1.048)	(0,01)
155.752 USD	131.484 EUR	29/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(5.223)	(0,03)
37.856 USD	2.798.763 INR	13/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(441)	(0,00)
422.412 USD	2.761.656 CNY	19/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(2.267)	(0,01)
Clases SGD con cobertura						
4.767 USD	6.335 SGD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	(26)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(9.005)	(0,05)

Contratos de futuros (0,01%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(11)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(1.734)	(0,01)
(2)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	(266)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(2.000)	(0,01)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,00%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
MYR	800.000	12/11/2025	JPMorgan Chase Bank	Recibir	2,12%	3M KLIBOR	(11)	(0,00)
CNY	1.300.000	26/10/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,67%	7D CNRR007	(19)	(0,00)
CNY	1.500.000	11/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,78%	7D CNRR007	(198)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(228)	(0,00)	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(11.233)	(0,06)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	17.576.439	96,80
Otro activo neto	580.947	3,20
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	18.157.386	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	16.518.806	90,59
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	1.052.528	5,77
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	1.305	0,01
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	3.800	0,02
Total inversiones	17.576.439	96,39

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
500.000	Country Garden Holding, 4.80%, 06/08/2030	513.500
500.000	SF Holding Investment, 2.88%, 20/02/2030	505.531
500.000	CCCCI Treasure Ltd, 3.43%, 29/12/2049	498.000
500.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd, 3.75%, 18/06/2050	496.954
500.000	MTR Corp Ltd, 1.63%, 19/08/2030	494.085
500.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd, 3.90%, 29/12/2049	485.000
500.000	China Evergrande Group, 12.00%, 22/01/2024	468.000
450.000	Elect Global Investment Ltd, 4.10%, 29/12/2049	444.100
400.000	Delhi International Airport, 6.45%, 04/06/2029	430.380
400.000	Mongolia Government International Bond, 10.88%, 06/04/2021	424.776
400.000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.45%, 24/01/2028	403.980
400.000	Petronas Capital Ltd, 4.55%, 21/04/2050	400.000
400.000	Tencent Holdings Ltd, 3.24%, 03/06/2050	399.772
400.000	Tencent Holdings Ltd, 3.29%, 03/06/2060	399.736
400.000	PSA Treasury Pte Ltd, 2.25%, 30/04/2030	399.288
400.000	Contemporary Ruiding Development Ltd, 1.88%, 17/09/2025	398.860
400.000	REC Ltd, 4.75%, 19/05/2023	398.784
600.000	Sri Lanka Government International Bond, 5.75%, 18/04/2023	381.900
400.000	Vedanta Resources Ltd, 6.38%, 30/07/2022	334.250
400.000	Sri Lanka Government International Bond, 7.55%, 28/03/2030	332.578
300.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd, 3.38%, 29/12/2049	300.000
300.000	PTTEP Treasury Center Co, 2.59%, 10/06/2027	300.000
300.000	Yunda Holding Co Ltd, 2.25%, 19/08/2025	299.592
300.000	Citic Ltd, 2.85%, 25/02/2030	299.379
300.000	CMB International Leasing Management Ltd, 1.88%, 12/08/2025	299.358
300.000	International Container, 4.75%, 17/06/2030	298.821
280.000	Meituan, 2.13%, 28/10/2025	279.656
300.000	China Evergrande Group, 6.25%, 28/06/2021	273.000
170.000	Indonesia Government International Bond, 7.75%, 17/01/2038	270.691

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
500.000	SF Holding Investment, 2.88%, 20/02/2030	512.706
500.000	CCCI Treasure Ltd, 3.43%, 29/12/2049	493.600
500.000	Jollibee Worldwide Pte Ltd, 3.90%, 29/12/2049	461.500
400.000	Mongolia Government International Bond, 8.75%, 09/03/2024	444.100
450.000	Elect Global Investment Ltd, 4.10%, 29/12/2049	439.625
450.000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.45%, 24/01/2028	437.250
500.000	China Evergrande Group, 12.00%, 22/01/2024	422.000
400.000	Champion Sincerity Holdings Ltd, 8.13%, 29/12/2049	421.250
400.000	Tencent Holdings Ltd, 3.29%, 03/06/2060	409.872
400.000	Delhi International Airport, 6.45%, 04/06/2029	405.800
400.000	China Reinsurance Finance Corp Ltd, 3.38%, 09/03/2022	402.800
400.000	PSA Treasury Pte Ltd, 2.25%, 30/04/2030	401.120
400.000	REC Ltd, 4.75%, 19/05/2023	400.400
400.000	CFLD Cayman Investment Ltd, 8.60%, 08/04/2024	394.000
360.000	Metropolitan Light Co Ltd, 5.50%, 21/11/2022	369.450
400.000	Easy Tactic Ltd, 8.13%, 27/02/2023	361.600
325.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 3.54%, 08/11/2027	358.751
300.000	Country Garden Holding, 4.80%, 06/08/2030	320.250
300.000	Citic Ltd, 2.85%, 25/02/2030	303.714
300.000	PTTEP Treasury Center Co, 2.59%, 10/06/2027	303.042

Neuberger Berman China Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de distribución I CNY en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 0,05%. En el mismo periodo, el índice FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select (CNY) (el «Índice») avanzó un 1,99%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los activos de renta fija de China continental prácticamente se mantuvieron en equilibrio* en CNY durante el año. En los primeros cuatro meses del año, la conmoción de la pandemia de COVID-19 y la política monetaria acomodaticia provocaron una acusada caída de la rentabilidad de los bonos. En marzo, la pandemia se propagó a las economías desarrolladas y provocó una crisis de liquidez que afectó a nuestros títulos de crédito chinos en USD, así como a otros activos globales. Los bancos centrales de todo el mundo relajaron agresivamente su política monetaria, propiciando un fuerte rebote de los mercados. A medida que la economía china comenzó a volver a la normalidad a partir de abril, el banco central empezó a endurecer la política monetaria nacional, así que las rentabilidades volvieron a los niveles prepandemia y los bonos perdieron las plusvalías que habían obtenido anteriormente. En noviembre, el inesperado impago de una gran empresa pública emisora causó una ampliación de los diferenciales de crédito, especialmente de los emisores más débiles. Durante el periodo analizado, el RMB se fortaleció claramente frente a las monedas del G-3 y fue la que mejor se comportó entre las principales monedas asiáticas.

La Cartera sobrellevó la volatilidad de los mercados mundiales con relativa solvencia durante el periodo de febrero a abril, en el que los títulos de crédito chinos en USD sufrieron una corriente de ventas, además de la crisis de liquidez. Los bonos de China continental se mostraron muy estables durante este periodo, lo que aprovechamos para adquirir algunas posiciones en crédito chino en USD de mercados extraterritoriales a niveles atractivos. La Cartera parecía encaminada a superar la rentabilidad del Índice de referencia del periodo hasta noviembre, cuando una serie de impagos imprevistos afectaron a la Cartera tanto directa como indirectamente. Como consecuencia, la Cartera cedió la mayor parte de las ganancias del año. Las asignaciones a bonos convertibles se comportaron bien y contribuyeron a mitigar la mala rentabilidad de la Cartera.

La economía china continúa encabezando la recuperación de la economía mundial. Las autoridades parecen confiar en la economía y es probable que este año centren su atención en los esfuerzos reformistas, como el control del apalancamiento y una regulación más estricta de determinados sectores. El banco central parece haber adoptado una orientación neutral y ha indicado que es necesario dejar atrás el estímulo monetario extraordinario, pero de forma gradual. En el ámbito del crédito, el mercado ha empezado a estabilizarse, pero seguiremos centrándonos en los fundamentales particulares de los emisores. En el largo plazo, permitir la actuación de las fuerzas del mercado continuará fomentando el desarrollo de un mercado de bonos más saludable. El RMB se ha comportado bien, lo que refleja los sólidos fundamentales de la economía, unos fundamentales sobre los que seguimos siendo optimistas.

Nota:

*según el ChinaBond New Composite Total Return Index, que se anotó una rentabilidad del -0,06% en 2020.

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 CNY	A 31 de diciembre de 2019 CNY
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	562.439.245	781.037.427
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	8.167.583	28.969.680
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	40
Cuentas por cobrar de intermediarios		236.640	54.531
Ingresos a percibir y otros activos		11.534.649	18.628.608
Activos totales		582.378.117	828.690.286
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	3.760.596	10.645.318
Descubierto bancario	4	59	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		1.033.056	73.735
Gastos devengados		412.936	1.053.836
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		257	–
Otras cuentas por pagar		192.322	54.809
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		5.399.226	11.827.698
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		576.978.891	816.862.588

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 CNY	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 CNY
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	42.509.487	21.349.980
Ingresos por préstamo de valores	18	122.411	–
Ingresos varios		–	130.556
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(83.214.890)	7.773.700
		(40.582.992)	29.254.236
Gastos			
Comisión de gestión	6	4.322.544	2.062.393
Comisión de distribución	6	2.218.977	1.032.849
Comisión de administración	6	1.174.209	769.893
Comisión de compromiso	19	398.078	28.927
Comisión de depósito	6	495.237	188.374
Comisión del Depositario	6	82.957	41.718
Honorarios profesionales	9	683.655	660.903
Honorarios de los Consejeros	7	45.219	31.591
Costes de transacciones	9	1.188.039	748.886
Honorarios de auditoría	8	165.179	143.818
Reembolso de IVA		(12.160)	(7.036)
Otros gastos	9	50.499	304.166
Gastos no asumidos	6	(1.401.362)	(1.692.649)
Gastos totales		9.411.071	4.313.833
Costes financieros			
Gastos por intereses		3.705	753
Repartos de dividendos abonados	1	1.625.678	217.633
		1.629.383	218.386
Impuestos retenidos en origen	1	–	130
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(51.623.446)	24.721.887

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 CNY	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 CNY
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		816.862.588	80.443.993
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(51.623.446)	24.721.887
Suscripciones	5	590.790.514	780.090.240
Reembolsos	5	(779.050.765)	(68.393.532)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		576.978.891	816.862.588

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Certificado de depósito 20,50% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)					
Yuan renminbi chino					
30.000.000	Agricultural Bank of China*	3,32%	18/02/2021	29.781.930	5,16
20.000.000	Bank of China Ltd*	3,00%	26/05/2021	19.577.950	3,39
20.000.000	Bank of China Ltd*	3,23%	30/07/2021	19.572.530	3,39
20.000.000	Bank of Communications Co Ltd*	3,00%	30/04/2021	19.600.900	3,40
30.000.000	China Construction Bank*	4,62%	14/01/2021	29.792.325	5,16
Total certificado de depósito				118.325.635	20,50
Bonos de empresa 69,66% (31 de diciembre de 2019: 90,46%)					
Yuan renminbi chino					
7.000.000	Aoyuan Corp Group Ltd*	5,85%	12/10/2021	7.005.978	1,22
1.200.000	Chacha Food Co Ltd*	0,30%	20/10/2026	1.462.800	0,25
3.880.000	Chengtun Mining Group Co Ltd*	0,40%	02/03/2026	7.218.740	1,25
3.490.000	China Everbright Bank Co Ltd*	1,50%	17/03/2023	4.356.218	0,75
3.000.000	China Hi-Tech Group Corpo Ltd*	3,78%	21/01/2021	3.001.688	0,52
5.000.000	Evergrande Real Estate Group*	6,27%	06/05/2023	4.645.340	0,81
800.000	Flat Glass Group Co Ltd*	0,40%	27/05/2026	2.437.200	0,42
10.000.000	Fusun Hi-Tech Group*	5,15%	22/02/2024	10.062.205	1,74
920.000	Giant Leap Technologies A/S*	3,90%	21/10/2023	919.151	0,16
770.000	GoerTek Inc*	0,20%	12/06/2026	1.232.154	0,21
2.700.000	Guotai Junan Securities Co Ltd*	1,50%	07/07/2023	3.241.890	0,56
10.000.000	Henan Energy & Chemical Industry Group Co Ltd**	7,00%	20/09/2023	4.091.925	0,71
10.000.000	Henan Energy & Chemical Industry Group Co Ltd**	7,20%	06/09/2021	4.065.510	0,70
20.000.000	Hengyi Petrochem Regd**	0,00%	13/03/2023	19.832.410	3,44
2.000.000	Hengyi Petrochem Regd**	6,43%	19/04/2021	1.993.848	0,35
3.833.000	Huaibei Mining Holdings Co Ltd*	0,50%	23/12/2025	4.833.796	0,84
480.000	Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd*	0,60%	28/02/2025	574.272	0,10
737.000	Jiangxi Wannianqing Cement Co Ltd*	0,40%	03/06/2026	858.605	0,15
13.000.000	Jizhong Energy Group Co Ltd**	5,40%	14/11/2021	12.169.866	2,11
209.000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd*	0,30%	31/07/2026	368.822	0,06
500.000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd*	5,85%	07/03/2021	501.781	0,09
999.800	Luxshare Precision Co*	0,00%	03/11/2026	1.271.646	0,22
1.350.000	Ming Yang Smart Energy Group Ltd*	0,60%	16/12/2025	2.088.450	0,36
300.000	Nanshan Group Co Ltd*	5,30%	21/01/2022	298.289	0,05
8.840.000	Nanshan Group Co Ltd*	5,50%	14/03/2021	8.476.322	1,47
6.500.000	Nanshan Group Co Ltd*	5,50%	19/04/2023	6.051.211	1,05
700.000	Oppein Home Group Inc*	0,60%	16/08/2025	1.311.030	0,23
17.000.000	Order Group Co Ltd*	4,70%	22/08/2023	16.906.432	2,93
10.000.000	Red Star Macalline Group*	0,00%	10/06/2023	9.971.195	1,73

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 69,66% (31 de diciembre de 2019: 90,46%) (cont.)					
Yuan renminbi chino (cont.)					
10.000.000	Seazen Holdings Co Ltd**	5,25%	14/04/2022	10.002.060	1,73
10.000.000	Shandong Hongqiao New Material Co Ltd**	6,75%	23/04/2021	9.526.440	1,65
4.499.000	Shandong Weiqiao Aluminum & Power Co Ltd*	4,00%	17/10/2023	3.916.393	0,68
1.900.000	Shanghai Powerlong Industrial Development Group Co Ltd*	6,20%	18/01/2021	1.900.962	0,33
20.000.000	Shanghai Shimao Jianshe Co Ltd*	4,15%	16/10/2022	20.046.920	3,47
20.000.000	Shanxi Coal Import & Export Group Co Ltd*	3,95%	25/08/2021	19.834.360	3,44
10.000.000	Shanxi Coal Import & Export Group Co Ltd*	6,00%	06/03/2021	10.004.990	1,73
1.369.600	Sunwoda Electronic Co Ltd*	0,40%	14/07/2026	2.136.576	0,37
12.970.000	Tsinghua Unigroup Co Ltd*	4,94%	25/03/2022	1.955.227	0,34
20.000.000	Xinjiang Zhongtai Group**	6,69%	12/03/2023	20.049.540	3,48
480.000	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd*	0,40%	01/06/2026	649.296	0,11
10.000.000	Zhejiang Rongsheng Holding Group Co Ltd*	5,60%	13/10/2021	10.086.395	1,75
950.000	Zijin Mining Group Co Ltd*	0,20%	03/11/2025	1.469.175	0,26
Total yuan renminbi chino				252.827.108	43,82
Dólar estadounidense					
1.500.000	Agile Group Holdings Ltd†	5,75%	02/01/2025	9.991.818	1,73
1.300.000	Bi Hai Co Ltd*	6,25%	05/03/2022	8.318.994	1,44
1.200.000	Champion Sincerity Holdings Ltd*	8,13%	29/12/2049	8.140.500	1,41
2.200.000	China Evergrande Group*	6,25%	28/06/2021	13.899.583	2,41
200.000	China Evergrande Group†	8,90%	24/05/2021	1.276.592	0,22
2.000.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	5,95%	20/10/2025	14.000.262	2,43
400.000	CIFI Holdings Group Co Ltd*	6,00%	16/07/2025	2.787.198	0,48
500.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	8,50%	30/06/2022	3.329.579	0,58
800.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,25%	16/04/2025	5.338.426	0,92
400.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,95%	22/10/2022	2.768.872	0,48
300.000	Kaisa Group Holdings Ltd*	11,95%	12/11/2023	2.070.807	0,36
700.000	Logan Group Co Ltd*	4,85%	14/12/2026	4.646.875	0,81
1.800.000	Logan Group Co Ltd*	7,50%	27/08/2021	11.948.506	2,07
250.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	1.690.104	0,29
200.000	New Metro Global Ltd*	6,80%	05/08/2023	1.377.290	0,24
200.000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd*	6,25%	10/08/2024	1.361.073	0,24
250.000	Ronshine China Holdings Ltd*	11,25%	22/08/2021	1.689.889	0,29
200.000	Seazen Group Ltd*	6,00%	12/08/2024	1.361.071	0,24
500.000	Sunac China Holdings Ltd*	6,50%	09/07/2023	3.372.155	0,58
1.900.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,00%	09/07/2025	12.899.098	2,24
500.000	Sunac China Holdings Ltd*	7,95%	11/10/2023	3.459.466	0,60
650.000	Sunac China Holdings Ltd*	8,35%	19/04/2023	4.454.615	0,77

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 69,66% (31 de diciembre de 2019: 90,46%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
3.000.000	Unigroup International Holdings Ltd*	6,00%	10/12/2020	4.969.937	0,86
1.500.000	Wealth Driven Ltd*	5,50%	17/08/2023	9.896.197	1,72
2.000.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd*	8,50%	04/02/2023	14.033.242	2,43
Total dólar estadounidense				149.082.149	25,84
Total bonos de empresa				401.909.257	69,66
Bonos del Estado 5,26% (31 de diciembre de 2019: 4,86%)					
Yuan renminbi chino					
20.000.000	China Development Bank	3,18%	17/05/2022	20.110.630	3,49
10.000.000	China Government Bond	3,81%	14/09/2050	10.196.210	1,77
Total bonos del Estado **				30.306.840	5,26
Total inversiones				550.541.732	95,42

Contratos de divisas a plazo 2,06% (31 de diciembre de 2019: 0,29%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente CNY	% del Patrimonio neto
11.438.825 CNY	1.600.000 USD	29/03/2021	Citibank NA	3	985.476	0,17
705.678 CNY	100.000 USD	11/06/2021	Citibank NA	1	49.372	0,01
31.791.336 CNY	4.600.000 USD	09/04/2021	Citibank NA	1	1.715.755	0,30
47.862.519 CNY	7.093.212 USD	24/05/2021	Citibank NA	1	1.360.021	0,24
56.875.301 CNY	8.393.388 USD	12/11/2021	Citibank NA	1	1.277.063	0,22
32.764.909 CNY	4.601.084 USD	29/03/2021	Goldman Sachs International	10	2.704.450	0,46
18.582.973 CNY	2.593.183 USD	11/06/2021	Goldman Sachs International	3	1.563.763	0,27
22.573.804 CNY	3.200.000 USD	13/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.772.566	0,31
5.346.848 CNY	750.000 USD	11/06/2021	JPMorgan Chase Bank	4	424.555	0,07
115.727 SGD	567.917 CNY	04/01/2021	Brown Brothers Harriman	3	944	0,00
Clases EUR con cobertura						
1.795 EUR	14.288 CNY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	1	0,00
80.000 EUR	634.888 CNY	20/01/2021	UBS AG	1	1.928	0,00
Clases USD con cobertura						
9.418.881 CNY	1.436.409 USD	18/03/2021	Westpac Banking Corp	1	41.619	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					11.897.513	2,06

	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	562.439.245	97,48

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,64%) (31 de diciembre de 2019: (1,30%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente CNY	% del Patrimonio neto
3.000.000 USD	19.887.342 CNY	29/03/2021	Citibank NA	1	(287.313)	(0,05)
1.000.000 USD	6.634.280 CNY	09/04/2021	Citibank NA	1	(96.110)	(0,02)
2.000.000 USD	13.309.970 CNY	24/05/2021	Citibank NA	1	(198.139)	(0,03)
3.000.000 USD	20.197.917 CNY	12/11/2021	Citibank NA	1	(325.761)	(0,06)
100.000 USD	665.769 CNY	12/11/2021	Goldman Sachs International	2	(3.364)	(0,00)
300.000 USD	1.954.826 CNY	13/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(4.710)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
16.248 CNY	2.043 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(15)	(0,00)
421 EUR	3.362 CNY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(10)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
57.223.266 USD	376.366.842 CNY	18/03/2021	UBS AG	2	(2.798.064)	(0,48)
303.383 USD	1.995.903 CNY	18/03/2021	Westpac Banking Corp	2	(15.337)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(3.728.823)	(0,64)

Contratos de futuros (0,01%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente CNY	% del Patrimonio neto
(17)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(31.773)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(31.773)	(0,01)

	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.760.596)	(0,65)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	558.678.649	96,83
Otro activo neto	18.300.242	3,17
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	576.978.891	100,00

Análisis de la cartera		CNY	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	427.234.883	73,37
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	112.038.439	19,24
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	11.268.410	1,93
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(31.773)	(0,01)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	8.168.690	1,40
Total inversiones		558.678.649	95,93

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste CNY
70.000.000	China Government Bond, 2.94%, 17/10/2024	72.707.910
70.000.000	China Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2020	69.904.210
57.000.000	China Government Bond, 3.39%, 16/03/2050	55.309.533
50.000.000	China Development Bank, 3.07%, 10/03/2030	51.025.090
50.000.000	China Construction Bank, 0.00%, 25/02/2021	49.244.900
40.000.000	China Government Bond, 3.86%, 22/07/2049	43.359.790
30.000.000	China Development Bank, 3.23%, 10/01/2025	31.239.090
30.000.000	Central Huijin Investment, 2.75%, 13/03/2023	30.070.020
30.000.000	China Development Bank, 3.18%, 17/05/2022	30.015.300
30.000.000	Central Huijin Investment, 3.24%, 24/10/2022	29.897.760
30.000.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	29.805.390
30.000.000	China Construction Bank, 4.62%, 14/01/2021	29.778.420
30.000.000	Agricultural Bank of China, 3.32%, 18/02/2021	29.756.370
30.000.000	China Development Bank, 3.09%, 18/06/2030	29.344.680
30.000.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	29.273.640
23.460.000	Guotai Junan Securities Co Ltd, 1.50%, 07/07/2023	28.843.352
22.740.000	China Everbright Bank Co Ltd, 1.50%, 17/03/2023	27.976.083
3.700.000	China Evergrande Group, 6.25%, 28/06/2021	21.943.519
20.000.000	China Development Bank, 3.45%, 20/09/2029	20.364.680
20.000.000	Shanghai Shimao Jianshe Co Ltd, 4.15%, 16/10/2022	20.041.200
20.000.000	China Government Bond, 2.65%, 23/05/2020	20.036.680
20.000.000	China Government Bond, 3.14%, 12/07/2020	20.011.720
20.000.000	Hengyi Petrochem Regd, 5.89%, 13/03/2023	20.001.600
20.000.000	Shanxi Coal Import & Export Group Co Ltd, 3.95%, 25/08/2021	20.000.000
20.000.000	International Far Eastern Leasing Co Ltd, 3.94%, 14/09/2023	20.000.000
20.000.000	Giant Leap Technologies A/S, 4.28%, 15/09/2024	20.000.000
20.000.000	Shandong Commercial Group, 6.50%, 20/04/2020	19.997.220
20.000.000	Central Huijin Investment, 3.32%, 21/11/2022	19.956.320
20.000.000	Red Star Macalline Group Corp Ltd, 5.35%, 10/06/2023	19.926.900
2.800.000	Greenland Global Investment Ltd, 6.25%, 16/12/2022	19.713.650
13.589.500	East Money Information Co Ltd, 0.20%, 13/01/2026	19.703.676
20.000.000	Bank of Communications Ltd, 3.00%, 30/04/2021	19.649.541
20.000.000	Bank of China Ltd, 3.00%, 26/05/2021	19.608.366
20.000.000	Bank of China Ltd, 3.23%, 30/07/2022	19.536.520
2.600.000	Yuzhou Group, 8.50%, 04/02/2023	19.006.039
18.000.000	Shanxi Coal Import & Export Group Co Ltd, 6.00%, 06/03/2021	18.174.742
2.600.000	China Evergrande Group, 11.50%, 22/01/2023	17.987.623

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto CNY
70.000.000	China Government Bond, 2.94%, 17/10/2024	72.854.770
70.000.000	China Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2020	69.914.776
57.000.000	China Government Bond, 3.39%, 16/03/2050	54.497.882
50.000.000	China Development Bank, 3.07%, 10/03/2030	51.123.300
50.000.000	China Construction Bank, 0.00%, 25/02/2021	49.619.145
40.000.000	China Government Bond, 3.86%, 22/07/2049	44.665.480
40.000.000	China Development Bank, 3.45%, 20/09/2029	40.018.520
26.360.000	Guotai Junan Securities Co Ltd, 1.50%, 07/07/2023	31.307.879
30.000.000	Central Huijin Investment, 3.23%, 10/01/2025	31.175.790
30.000.000	Xinjiang Tianfu Group Co Ltd, 4.30%, 21/12/2020	29.934.000
30.000.000	Central Huijin Investment, 2.75%, 13/03/2023	29.908.100
30.000.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	29.818.320
30.000.000	Central Huijin Investment, 3.24%, 24/10/2022	29.747.640
30.000.000	China Development Bank, 3.09%, 18/06/2030	29.244.970
30.000.000	China Government Bond, 1.99%, 09/04/2025	29.014.080
21.750.000	China Everbright Bank Co Ltd, 1.50%, 17/03/2023	26.101.717
13.589.500	East Money Information Co Ltd, 0.20%, 13/01/2026	21.128.157
3.000.000	Sunac China Holdings Ltd, 7.88%, 15/02/2022	20.145.442
20.000.000	China Government Bond, 2.65%, 23/05/2020	20.039.060
20.000.000	International Far Eastern Leasing Co Ltd, 3.94%, 14/09/2023	19.905.600
20.000.000	Guoxin Investment Co Ltd, 4.26%, 18/11/2022	19.887.292
20.000.000	Central Huijin Investment Co Ltd, 3.32%, 21/11/2022	19.874.700
20.000.000	Giant Leap Technologies A/S, 4.28%, 15/09/2024	19.851.000
2.800.000	Greenland Global Investment Ltd, 6.25%, 16/12/2022	19.607.756
20.000.000	Suning Commerce Group Co Ltd, 5.20%, 19/04/2021	18.822.295
2.600.000	China Evergrande Group, 11.50%, 22/01/2023	17.835.266
2.200.000	Kaisa Group Holdings Ltd, 11.50%, 30/01/2023	15.912.935
15.000.000	Zhejiang Rongsheng Holding Group Co Ltd, 5.69%, 13/03/2022	15.047.850

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2019* USD
Activo circulante		
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	15.719
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	102
Activos totales		15.821
Pasivo circulante		
Descubierto bancario	4	2.523
Gastos devengados		7.622
Otras cuentas por pagar		5.676
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		15.821
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		—

* La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	196.787
Ingresos por dividendos	1	28.245
Ingresos varios		1.151
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	447.218
		673.401
Gastos		
Comisión de gestión	6	24.240
Comisión de distribución	6	805
Comisión de administración	6	30.843
Comisión de compromiso	19	842
Comisión de depósito	6	3.354
Comisión del Depositario	6	492
Honorarios profesionales	9	13.229
Honorarios de los Consejeros	7	1.317
Costes de transacciones	9	19.600
Honorarios de auditoría	8	6.123
Reembolso de IVA		(98)
Otros gastos	9	29.254
Gastos no asumidos	6	(63.316)
Gastos totales		66.685
Costes financieros		
Gastos por intereses		333
Repartos de dividendos abonados	1	272.750
		273.083
Impuestos retenidos en origen	1	1.268
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		332.365

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019*	
	USD	
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo/ejercicio		24.295.218
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		332.365
Suscripciones	5	8.132
Reembolsos	5	(24.635.715)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo/ejercicio		-

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

Neuberger Berman Asian Opportunities Fund

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2019* USD
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	16
Ingresos a percibir y otros activos		17.041
Activos totales		17.057
Pasivo circulante		
Descubierto bancario	4	5.444
Gastos devengados		6.102
Otras cuentas por pagar		5.511
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		17.057
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–

* La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Asian Opportunities Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	13.027
Ingresos por dividendos	1	208.478
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	82.529
		304.034
Gastos		
Comisión de gestión	6	86.622
Comisión de distribución	6	40.526
Comisión de administración	6	20.874
Comisión de compromiso	19	1.353
Comisión de depósito	6	7.000
Comisión del Depositario	6	614
Honorarios profesionales	9	27.921
Honorarios de los Consejeros	7	2.887
Costes de transacciones	9	72.791
Honorarios de auditoría	8	12.252
Reembolso de IVA		(103)
Otros gastos	9	18.828
Gastos no asumidos	6	(91.840)
Gastos totales		199.725
Costes financieros		
Gastos por intereses		244
Repartos de dividendos abonados	1	29.889
		30.133
Impuestos retenidos en origen	1	20.608
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		53.568

*La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Asian Opportunities Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019*
		USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo/ejercicio		3.553.973
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		53.568
Suscripciones	5	10.750.000
Reembolsos	5	(14.357.541)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo/ejercicio		-

*La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 3,72%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom (rentabilidad total en EUR con cobertura) (el "Índice"), se anotó una rentabilidad del 2,39%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El primer semestre de 2020, y en particular el mes de marzo, fue un periodo extremadamente volátil y complicado para los mercados financieros. El brote de la COVID-19 afectó profundamente a los mercados de todo el mundo: la renta variable se desplomó y los diferenciales de crédito se ampliaron de forma significativa cuando los países impusieron confinamientos para tratar de contener la propagación del virus. Por lo que respecta a las materias primas, los precios del petróleo se desplomaron debido a que la propagación del coronavirus empañó las perspectivas para la demanda. Al mismo tiempo, la preocupación por el colapso del acuerdo de la OPEP+ alcanzado entre los principales productores de petróleo del mundo también concentró todas las miradas. Todos los sectores sufrieron fuertes caídas. Los títulos del sector de la energía se vieron gravemente perjudicados, junto con los del sector financiero y los de la mayoría de los sectores industriales.

De cara al segundo trimestre, el sentimiento del mercado mejoró gracias a que los bancos centrales y los gobiernos de todo el mundo aprobaron volúmenes de estímulos sin precedentes y comenzaron a reabrir las economías gradualmente. Para poner en contexto el alcance del estímulo fiscal, cabe señalar que se estima que el déficit presupuestario de la eurozona alcanzará el 9,5% en 2020 y un 8,5% en Alemania, un país para el que anteriormente se preveía un equilibrio presupuestario para este año. La magnitud en EE. UU. es todavía mayor, con un déficit previsto del 17% para este año. Sobra decir que la política de los bancos centrales también continuó favoreciendo directamente a los mercados de crédito en el segmento del grado de inversión (IG) y también en el de alta rentabilidad.

Tras un buen comienzo del tercer trimestre en julio y agosto, en septiembre se produjo una caída de los activos de riesgo a escala global. La confianza de los mercados financieros se resintió como consecuencia de las inminentes elecciones presidenciales en Estados Unidos y la lentitud de los avances para aprobar un nuevo paquete de estímulo fiscal en ese país. En Europa, los datos de la COVID-19 continuaron suscitando el temor a nuevos confinamientos. El aumento de los casos en Francia, España y el Reino Unido fue motivo de especial preocupación. Desde el punto de vista de los datos macroeconómicos, el *Índice de gestores de compras* ("PMI") del sector manufacturero se mantuvo mayoritariamente en territorio expansivo en septiembre, mes en el que Francia y España volvieron a situarse por encima de 50. En cambio, los PMI del sector servicios se ralentizaron durante el mes, fundamentalmente debido al impacto del ascenso de los casos de COVID-19 en Francia y España y la imposición de nuevas restricciones por parte de los gobiernos.

En el último trimestre de 2020 destacó el mes de noviembre, que fue uno de los meses más fuertes de los activos de riesgo que probablemente veremos durante un tiempo. En cambio, diciembre fue más contenido, ya que la pandemia empeoró notablemente en toda Europa y muchos gobiernos se vieron obligados a imponer medidas más estrictas de confinamiento. No obstante, los mercados se centraron en el optimismo generado por las vacunas recién aprobadas, lo que en última instancia protegió la sólida rentabilidad del cuarto trimestre. Como cabía esperar desde el punto de vista monetario, el BCE aprobó nuevos estímulos en su reunión de diciembre, con un incremento de medio billón de euros del dinero destinado a compras mensuales de activos, que ahora se espera continúen hasta marzo de 2022, con plena reinversión a partir de esa fecha. También cabe reseñar que las economías europeas todavía no han empezado a recibir el gran gasto fiscal que aportarán el fondo de recuperación Next Generation EU y el Instrumento Europeo de Apoyo Temporal para Atenuar los Riesgos de Desempleo en una Emergencia ("SURE"), que empezarán a llegar a partir de este año. Todavía se prevé una recuperación del crecimiento económico de toda la zona euro en 2021.

El tema recurrente es que la selección de valores bottom-up volvió a ser el factor determinante de la rentabilidad relativa de 2020. La Cartera se benefició de una selección de valores positiva en los sectores de telecomunicaciones y básico —particularmente posiciones en Vodafone y Bayer—. Nuestra selección de valores en el sector energético también contribuyó de forma significativa a la rentabilidad. Enterprise Products fue otro emisor que generó una rentabilidad superior, al igual que Transcanada y Enbridge.

Por lo que respecta a otras posiciones de alta convicción —además de Vodafone y Bayer—, mantenemos desde hace tiempo que emisores como National Grid y SSE —en los que tenemos posiciones importantes— descuentan mucho más riesgo político/asociado al Brexit del necesario.

Seguimos esforzándonos por mantener una exposición cero a emisores de mercados emergentes, así como una exposición limitada a bonos emitidos por emisores de los países periféricos de la eurozona. La Cartera sigue manteniendo una exposición nula a aerolíneas, hoteles, compañías de viajes u ocio. Creemos que la mayoría de los emisores de bonos corporativos híbridos que mantenemos en cartera son extremadamente sólidos y presentan una sensibilidad fundamental limitada tanto a las perspectivas económicas como a los precios del petróleo.

Tras el brote del coronavirus en marzo, el mercado primario de bonos corporativos híbridos cerró, como consecuencia directa de la extraordinaria volatilidad generalizada observada. Durante todo este periodo, por lo que respecta a la liquidez y a los parámetros técnicos del mercado de bonos corporativos híbridos, todavía pudimos realizar operaciones aprovechando nuestras relaciones con contrapartes.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Tras reabrir en mayo, el mercado de emisiones nuevas continuó prosperando en junio y la estrategia participó en cinco de las seis emisiones nuevas. La serie de bonos híbridos inaugural de BP PLC (con calificación A3/BBB/BBB+) fue el hito del mes de junio. BP emitió en total el equivalente a 12.000 millones de dólares en cinco tramos denominados en EUR, GBP y USD. Esto representa una cantidad récord para un emisor novel y convierte a BP en un componente muy significativo del universo de bonos corporativos híbridos. También emitieron bonos híbridos las siguientes empresas: Deutsche Boerse, EnbW, Repsol, SSE y Volkswagen.

El mercado de nuevas emisiones se mostró activo en septiembre, tras un mes de agosto tranquilo, como es habitual. Se produjeron seis operaciones, con ocho tramos que totalizan el equivalente a 7.500 millones de euros aproximadamente. Dos de los emisores, Scentre Group y Friesland, debutaban en el mercado; este último ofrecía una rentabilidad del 2,85% que juzgamos atractiva. También se registraron emisiones de CPI Property, EDF, Enel y Merck. En diciembre se produjeron dos nuevas emisiones, que pusieron fin a un año con un volumen bruto histórico de emisiones corporativas híbridas. Dichas emisiones de diciembre sumaron 1.200 millones de euros, lo que elevó la oferta total de 2020 al equivalente a aproximadamente 63.000 millones de dólares. Las dos operaciones correspondieron a emisores ya presentes en el mercado, Grand City y Samhallsbyggnadsbolaget. Nos pareció que la primera ofrecía un nivel atractivo y participamos en toda la estrategia. Nos alienta ver que el universo de emisores continúa creciendo, y creemos que esta tendencia continuará el año próximo. Mientras los mercados sigan relativamente estables, consideramos probable que se produzcan más emisiones con precios atractivos durante las próximas semanas. Creemos que nuestra continua participación en nuevas emisiones debería ayudarnos a generar más rentabilidad positiva para la Cartera. Estimamos que el tamaño del mercado de bonos corporativos híbridos ya supera el equivalente a 260.000 millones de dólares.

Durante un primer trimestre caracterizado por unos elevados niveles de volatilidad, por lo que respecta a los diferenciales de los bonos preferentes, la clase de activos de los bonos corporativos híbridos se negociaba 350 puntos básicos (pb) por encima de los bonos preferentes. Por otra parte, a pesar de la sólida rentabilidad registrada en 2020, este diferencial siguió siendo elevado (más de 200 pb de media). Seguimos creyendo que el nivel relativo de los diferenciales de los bonos preferentes de empresas europeas no financieras, de alta calidad y con grado de inversión, y el nivel persistentemente bajo de los rendimientos de los bonos de deuda pública —particularmente en euros— deberían continuar favoreciendo a los diferenciales de los bonos corporativos híbridos y dotarlos de atractivo en comparación con otras opciones de los mercados europeos de crédito y de renta fija en general.

La Cartera sigue claramente más diversificada que el Índice, sobre todo en lo que a los títulos individuales se refiere. Sin embargo, aplicando un enfoque de valor a largo plazo, seguimos asignando una parte considerable de la cartera al sector de los suministros públicos, además de a telecomunicaciones y emisores de alta calidad del sector de la energía. Nuestras decisiones respecto a los bonos individuales se basan en valoraciones consideradas en el contexto de un riesgo comercial generalmente bajo, en niveles bajos de EBITDA máximo-mínimo y —en el caso de los suministros públicos— en un entorno regulatorio favorable.

El posicionamiento conservador significa que la Cartera (a 31 de diciembre de 2020):

1. solo compra emisores con grado de inversión
2. solo mantiene en torno al 17% de sus activos en emisiones con calificación inferior al grado de inversión (todas con calificación BB o BB+ y emitidas por emisores BBB)
3. siempre mantiene al menos un 3% de efectivo
4. mantiene exposición cero a hoteles, empresas de ocio, aerolíneas o compañías de viajes
5. ha sido cauta con las empresas inmobiliarias, que consideramos más cíclicas que la mayoría del sector

La Cartera solo invierte en bonos corporativos híbridos no financieros. No invierte en banca ni en otros bonos del sector financiero. Al tratarse de una clase de activos de dominación europea, de mercados desarrollados y alta calidad, en la que el euro es la principal moneda, los bonos corporativos híbridos ofrecen a los inversores en crédito de todo el mundo una buena fuente de diversificación respecto de otros bonos del sector financiero, de emisores estadounidenses y del riesgo de crédito en dólares estadounidenses.

En lo que a la elaboración de la cartera se refiere, la Cartera ha procurado hacer adquisiciones a una serie de emisores con los que los gestores de la Cartera se encuentran cómodos desde una perspectiva fundamental. No contamos con exposición a las empresas griegas, y la cartera no incluye ningún bono cuyo emisor esté domiciliado en un mercado emergente. La cartera refleja la solidez de los fundamentales en los distintos sectores y emisores. La filosofía de inversión continúa centrándose en el largo plazo y basándose en el valor —se presta especial atención al análisis fundamental ascendente y a una labor de valoración rigurosa—. Seremos pacientes a la espera de que surjan oportunidades, pero agresivos cuando las encontremos, tratando de generar una buena rentabilidad a largo plazo.

Seguimos pensando que el mercado de deuda corporativa híbrida opera muy por encima de su valor razonable. Creemos que existen varias ideas atractivas de selección de valores disponibles desde una perspectiva de valor relativo y el crecimiento del mercado de nuevas emisiones ofrece una mayor diversificación, además de oportunidades de valor relativo. Consideramos que la combinación de una elevada rentabilidad inicial, el estrechamiento de los diferenciales, las oportunidades de selección de valores y las nuevas emisiones a precios atractivos, deberían generar, con el tiempo, un resultado positivo para los inversores.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.595.774.849	1.059.129.157
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	97.054.389	66.653.202
Cuentas a percibir por acciones emitidas		12.063.670	4.009.921
Ingresos a percibir y otros activos		22.393.539	18.368.368
Activos totales		1.727.286.447	1.148.160.648
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	18.919.228	13.692.146
Descubierto bancario	4	37.739	23.721
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		717.755	1.293.258
Gastos devengados		1.069.549	884.519
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		12.308	1.984
Otras cuentas por pagar		46.659	42.028
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		20.803.238	15.937.656
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		1.706.483.209	1.132.222.992

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	47.377.913	34.678.374
Ingresos por préstamo de valores	18	46	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(9.754.558)	77.986.847
		37.623.401	112.665.221
Gastos			
Comisión de gestión	6	8.803.548	6.006.982
Comisión de distribución	6	275.933	169.201
Comisión de administración	6	1.216.350	943.222
Comisión de compromiso	19	265.944	116.726
Comisión de depósito	6	111.432	61.669
Comisión del Depositario	6	126.563	88.338
Honorarios profesionales	9	184.026	102.199
Honorarios de los Consejeros	7	5.427	4.103
Costes de transacciones	9	98.992	82.159
Honorarios de auditoría	8	19.962	17.855
Reembolso de IVA		(16.952)	(12.278)
Otros gastos	9	18.200	12.749
Gastos totales		11.109.425	7.592.925
Costes financieros			
Gastos por intereses		35	165
Repartos de dividendos abonados	1	6.507.425	3.326.261
		6.507.460	3.326.426
Impuestos retenidos en origen	1	–	276.121
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		20.006.516	101.469.749

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		1.132.222.992	812.793.528
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		20.006.516	101.469.749
Suscripciones	5	1.095.009.939	647.959.950
Reembolsos	5	(540.756.238)	(430.000.235)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		1.706.483.209	1.132.222.992

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 92,57% (31 de diciembre de 2019: 92,63%)					
Euro					
8.500.000	Arkema SA*	2,75%	29/12/2049	8.920.155	0,52
92.298.000	Bayer AG*	2,38%	02/04/2075	94.197.031	5,52
57.700.000	Bayer AG*	2,38%	12/11/2079	58.764.565	3,44
69.800.000	Bertelsmann SE & Co KGaA*	3,00%	23/04/2075	72.313.498	4,24
8.383.000	BP Capital Markets Plc*	3,25%	29/12/2049	8.959.331	0,53
63.920.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	70.072.300	4,11
30.500.000	British Telecommunications Plc*	1,87%	18/08/2080	30.042.500	1,76
3.600.000	Centrica Plc*	3,00%	10/04/2076	3.624.840	0,21
21.000.000	Electricite de France SA*	3,38%	29/12/2049	22.940.085	1,34
18.045.000	ELM BV for Firmenich International SA*	3,75%	29/12/2049	19.549.773	1,15
3.800.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88%	29/06/2080	3.942.500	0,23
16.600.000	Eni SpA*	3,38%	29/12/2049	17.855.375	1,05
75.200.000	Grand City Properties SA*	1,50%	29/12/2049	74.307.000	4,35
13.600.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38%	29/12/2049	14.172.424	0,83
12.000.000	Iberdrola International BV*	2,25%	29/12/2049	12.630.300	0,74
20.400.000	Koninklijke FrieslandCampina NV*	2,85%	29/12/2049	20.964.366	1,23
3.000.000	Orange SA*	5,00%	29/12/2049	3.641.250	0,21
25.030.000	Orsted A/S*	6,25%	26/06/3013	28.424.694	1,67
2.000.000	Solvay Finance SACA*	5,87%	29/12/2049	2.291.314	0,13
18.400.000	Solvay SA*	4,25%	29/12/2049	19.947.992	1,17
2.000.000	SSE Plc*	3,13%	29/12/2049	2.133.282	0,12
11.000.000	Telefonica Europe BV*	2,63%	29/12/2049	11.178.750	0,66
71.721.000	TenneT Holding BV*	2,37%	29/12/2049	74.858.794	4,39
7.565.000	TOTAL SE*	1,75%	29/12/2049	7.783.628	0,46
12.045.000	TOTAL SE*	2,63%	29/12/2049	12.868.095	0,75
20.146.000	TOTAL SE*	2,71%	29/12/2049	21.120.563	1,24
40.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,13%	29/12/2049	38.359.750	2,25
7.200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,88%	29/12/2049	6.871.500	0,40
80.200.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	81.252.625	4,76
4.450.000	Vodafone Group Plc*	3,10%	03/01/2079	4.623.491	0,27
15.200.000	Volkswagen International Finance NV*	2,70%	29/12/2049	15.551.500	0,91
38.200.000	Volkswagen International Finance NV*	3,38%	29/12/2049	40.091.664	2,35
18.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,50%	29/12/2049	19.069.650	1,12
13.500.000	Volkswagen International Finance NV S Series*	3,50%	29/12/2049	14.273.010	0,84
24.000.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	25.855.680	1,52
18.800.000	Volkswagen International Finance NV S Series*	3,88%	29/12/2049	20.369.330	1,19
6.510.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63%	29/12/2049	7.246.190	0,42
17.500.000	Volkswagen International Finance NV REG S*	4,63%	29/12/2049	19.759.635	1,16

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 92,57% (31 de diciembre de 2019: 92,63%) (cont.)					
Euro (cont.)					
3.150.000	Volvo Treasury AB*	4,85%	10/03/2078	3.426.806	0,20
Total euro				1.014.255.236	59,44
Libra esterlina					
3.533.000	BHP Billiton Finance Ltd*	6,50%	22/10/2077	4.316.801	0,25
13.343.000	Centrica Plc*	5,25%	10/04/2075	16.155.242	0,95
1.000.000	Electricite de France SA*	5,88%	29/12/2049	1.300.421	0,08
67.200.000	Electricite de France SA*	6,00%	29/12/2049	85.764.754	5,02
83.329.000	NGG Finance Plc*	5,63%	18/06/2073	106.826.684	6,26
428.000	Orange SA*	5,75%	29/12/2049	525.679	0,03
Total libra esterlina				214.889.581	12,59
Dólar estadounidense					
250.000	AT Securities BV*	5,25%	29/12/2049	214.540	0,01
35.245.000	CMS Energy Corp†	3,75%	01/12/2050	29.466.612	1,73
18.635.000	CMS Energy Corp†	4,75%	01/06/2050	17.175.162	1,01
58.031.000	Enbridge Inc†	5,50%	15/07/2077	48.691.802	2,85
1.980.000	Enbridge Inc†	6,00%	15/01/2077	1.729.223	0,10
32.988.000	Enel SpA*	8,75%	24/09/2073	31.552.333	1,85
1.680.000	Enterprise Products Operating LLC†	4,88%	16/08/2077	1.328.381	0,08
16.138.000	Enterprise Products Operating LLC†	5,38%	15/02/2078	13.345.699	0,78
14.400.000	Southern Co†	4,00%	15/01/2051	12.477.851	0,73
140.759.000	SSE Plc*	4,75%	16/09/2077	119.930.740	7,03
4.919.000	Transcanada Trust†	5,30%	15/03/2077	4.271.536	0,25
77.519.000	Vodafone Group Plc*	6,25%	03/10/2078	70.364.545	4,12
Total dólar estadounidense				350.548.424	20,54
Total bonos de empresa				1.579.693.241	92,57
Total inversiones				1.579.693.241	92,57

Contratos de divisas a plazo 0,94% (31 de diciembre de 2019: 0,91%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
1.477.626 EUR	1.320.407 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	2.839	0,00
7.399.188 EUR	8.766.064 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	237.476	0,01
6.356.526 EUR	7.624.112 USD	20/01/2021	UBS AG	4	127.768	0,01
371.706.349 EUR	439.590.377 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	12.569.166	0,74
24.471.030 GBP	26.964.022 EUR	20/01/2021	UBS AG	2	368.138	0,02
12.626 GBP	16.760 USD	20/01/2021	UBS AG	1	409	0,00

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,94% (31 de diciembre de 2019: 0,91%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
10.354.264 GBP	11.500.000 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	64.875	0,00
3.257.674 GBP	4.271.536 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	148.792	0,01
Clases AUD con cobertura						
3.802.438 AUD	2.320.755 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	76.809	0,00
3.106.606 AUD	1.889.555 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	69.264	0,00
4.092.760 AUD	2.495.126 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	85.496	0,01
Clases CHF con cobertura						
1.374.555 CHF	1.269.434 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	16	1.604	0,00
1.473.004 EUR	1.586.001 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	6.444	0,00
1.517.975 EUR	1.634.062 CHF	20/01/2021	UBS AG	1	6.973	0,00
1.785.165 EUR	1.920.330 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	20	9.455	0,00
Clases GBP con cobertura						
376.945 EUR	336.589 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	1.002	0,00
23.267.673 GBP	25.472.798 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	515.310	0,03
24.252.864 GBP	26.569.164 EUR	20/01/2021	UBS AG	2	519.323	0,03
27.216.579 GBP	29.845.357 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	59	553.359	0,03
Clases HKD con cobertura						
4.735 EUR	42.967 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	208	0,00
Clases SGD con cobertura						
10.632 EUR	16.975 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	139	0,00
11.899 EUR	19.004 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	151	0,00
1.000 SGD	617 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1	0,00
168.845 SGD	104.073 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	300	0,00
Clases USD con cobertura						
6.564.096 EUR	7.730.373 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	248.524	0,02
4.935.198 EUR	5.836.167 USD	20/01/2021	UBS AG	1	167.157	0,01
12.804.129 EUR	15.316.062 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	32	291.190	0,02
10.765.953 USD	8.786.149 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	9.436	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					16.081.608	0,94
					Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					1.595.774.849	93,51

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,11%) (31 de diciembre de 2019: (1,21%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
7.781.437 EUR	6.996.408 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(32.985)	(0,00)
2.449.519 EUR	3.001.565 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.704)	(0,00)
248.531.181 EUR	225.576.288 GBP	20/01/2021	UBS AG	2	(3.419.280)	(0,20)
4.876.474 EUR	5.970.833 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(1.586)	(0,00)
34.022.481 USD	29.000.000 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(1.204.264)	(0,07)
1.729.149 USD	1.482.207 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(69.525)	(0,01)
Clases AUD con cobertura						
255.998 EUR	419.881 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(8.752)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
12.610.673 CHF	11.710.615 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(49.647)	(0,00)
12.703.685 CHF	11.800.579 EUR	20/01/2021	UBS AG	2	(53.603)	(0,00)
17.804.875 CHF	16.544.989 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	37	(80.995)	(0,01)
378.434 EUR	409.470 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	(198)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
1.386.842 EUR	1.266.854 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(28.131)	(0,00)
1.429.610 EUR	1.305.244 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(28.242)	(0,00)
1.648.518 EUR	1.502.983 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	34	(30.191)	(0,00)
964.230 GBP	1.080.781 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(3.815)	(0,00)
420.407 GBP	471.526 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(1.965)	(0,00)
434.565 GBP	488.082 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	(2.710)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
1.171.376 HKD	127.760 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(4.331)	(0,00)
2.385.846 HKD	260.180 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	(8.782)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
1.008.854 SGD	629.651 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(6.020)	(0,00)
2.062.657 SGD	1.286.943 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	(11.895)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
34 EUR	42 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
141.553.108 USD	119.684.176 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(4.037.913)	(0,24)
146.148.201 USD	123.501.094 EUR	20/01/2021	UBS AG	4	(4.100.725)	(0,24)
218.240.202 USD	184.029.169 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	64	(5.730.969)	(0,34)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(18.919.228)	(1,11)
					Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(18.919.228)	(1,11)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					1.576.855.621	92,40
Otro activo neto					129.627.588	7,60
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					1.706.483.209	100,00

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.451.206.975	84,02
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	128.486.266	7,44
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(2.837.620)	(0,16)
Total inversiones	1.576.855.621	91,30

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
67.200.000	Electricite de France SA, 6.00%, 29/12/2049	85.608.949
80.200.000	Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049	80.354.250
75.200.000	Grand City Properties SA, 1.50%, 29/12/2049	74.224.656
73.087.000	TenneT Holding BV, 2.37%, 29/12/2049	73.405.096
63.920.000	BP Capital Markets Plc, 3.63%, 29/12/2049	64.275.976
62.700.000	Bertelsmann SE & Co KGaA, 3.00%, 23/04/2075	63.786.550
45.651.000	Centrica Plc, 5.25%, 10/04/2075	57.577.603
53.800.000	Bayer AG, 2.38%, 12/11/2079	54.663.740
58.948.000	SSE Plc, 4.75%, 16/09/2077	53.322.270
51.600.000	Iberdrola International BV, 2.25%, 29/12/2049	51.600.000
53.650.000	Vodafone Group Plc, 6.25%, 03/10/2078	50.308.878
53.500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.13%, 29/12/2049	48.185.340
44.100.000	British Telecommunications Plc, 1.87%, 18/08/2080	44.100.000
35.200.000	Elia System Operator SA, 2.75%, 29/12/2049	36.908.500
35.245.000	CMS Energy Corp, 3.75%, 01/12/2050	29.854.973
33.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.50%, 29/12/2049	28.067.500
28.000.000	ELM BV for Firmenich International SA, 3.75%, 29/12/2049	27.990.060
25.800.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	25.800.000
24.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	24.887.500
19.038.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	24.309.822
30.975.000	Enbridge Inc, 5.50%, 15/07/2077	21.411.736
21.000.000	Electricite de France SA, 3.38%, 29/12/2049	20.719.200
20.500.000	Volkswagen International Finance NV, 4.63%, 29/12/2049	20.447.730
20.400.000	Koninklijke Friesland, 2.85%, 29/12/2049	20.376.948
20.346.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 5.13%, 05/04/2077	19.357.213
18.900.000	Repsol International Finance BV, 3.75%, 29/12/2049	18.900.000
18.635.000	CMS Energy Corp, 4.75%, 01/06/2050	17.225.124
16.600.000	Eni SpA, 3.38%, 29/12/2049	16.600.000
13.400.000	National Express Group Plc, 4.25%, 29/12/2049	14.965.219

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
63.700.000	Elia System Operator SA, 2.75%, 29/12/2049	66.088.725
67.742.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 5.13%, 05/04/2077	61.844.121
52.180.000	Centrica Plc, 3.00%, 10/04/2076	53.576.572
39.600.000	Iberdrola International BV, 2.25%, 29/12/2049	40.610.200
40.000.000	Volkswagen International Finance NV, 2.70%, 29/12/2049	38.064.750
32.308.000	Centrica Plc, 5.25%, 10/04/2075	35.426.571
36.800.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.13%, 29/12/2049	34.038.000
24.630.000	Orange SA, 5.75%, 29/12/2049	29.691.054
24.740.000	Volvo Treasury AB, 4.85%, 10/03/2078	27.484.950
27.370.000	Vodafone Group Plc, 3.10%, 03/01/2079	26.927.325
30.409.000	Transcanada Trust, 5.30%, 15/03/2077	26.035.173
25.000.000	Enel SpA, 8.75%, 24/09/2073	25.726.820
15.949.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	20.543.875
18.900.000	NGG Finance Plc, 3.75%, 29/12/2049	20.177.575
17.900.000	Infineon Technologies AG, 2.88%, 29/12/2049	17.572.125
17.300.000	Engie SA, 1.38%, 29/12/2049	17.489.900
13.400.000	National Express Group Plc, 4.25%, 29/12/2049	15.114.871
15.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.50%, 29/12/2049	14.671.000
14.500.000	Danone SA, 1.75%, 29/12/2049	13.870.750
13.000.000	Deutsche Boerse AG, 1.25%, 16/06/2047	13.075.250
13.000.000	Arkema SA, 2.75%, 29/12/2049	12.949.500
13.600.000	British Telecommunications Plc, 1.87%, 18/08/2080	12.556.500
13.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.38%, 29/12/2049	12.530.000
12.000.000	Enel SpA, 2.25%, 29/12/2049	11.947.200
11.500.000	Bayer AG, 2.38%, 12/11/2079	11.559.375
13.862.000	Enterprise Products Operating LLC, 5.38%, 15/02/2078	11.541.972
9.955.000	ELM BV for Firmenich International SA, 3.75%, 29/12/2049	10.318.358
10.000.000	Heimstaden Bostad AB, 3.25%, 29/12/2049	9.440.090
9.000.000	Abertis Finance BV, 3.25%, 29/12/2049	9.090.000
8.000.000	Orsted, 6.25%, 26/06/3031	9.072.100
8.000.000	Total SE, 2.71%, 29/12/2049	8.305.600

Neuberger Berman US Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 30,54%. En el mismo período, el índice de referencia, el S&P 500 (rentabilidad total en USD, tras descontar impuestos) (el "Índice"), registró una rentabilidad del 17,75%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso.)

El índice S&P 500 (incluidos los dividendos) alcanzó máximos históricos durante el periodo, en la recuperación más rápida del mercado bursátil de la historia reciente tras una acusada corrección durante el primer semestre de 2020. Las noticias de datos de eficacia mejores de lo esperado de la vacuna contra la COVID-19, unidas al proceso acelerado de aprobación y distribución, llevaron a los activos de riesgo a cifras récord. Pese a los avances de los activos de riesgo, los casos de coronavirus continuaron aumentando en todo el mundo, lo que ejerció una presión adicional sobre unas finanzas públicas y corporativas ya debilitadas. Por otra parte, se espera que la aprobación de un segundo paquete de estímulo por parte del legislador estadounidense sea una prioridad a corto plazo para la nueva administración. Los datos económicos de Estados Unidos fueron heterogéneos, con un nuevo incremento de las solicitudes de prestaciones por desempleo cuando más ciudades y estados se vieron obligados a imponer de nuevo restricciones a las reuniones sociales y a la actividad empresarial.

Clasificamos las posiciones largas de la cartera en tres categorías: apreciación del capital, rentabilidad total y oportunistas. Las inversiones de apreciación del capital presentan atractivos fundamentales sectoriales, fuertes posiciones competitivas, ingresos crecientes e interesantes oportunidades de reinversión. Las inversiones de rentabilidad total presentan flujos de ingresos sostenibles o crecientes respaldados por el valor de los activos, que pueden dar lugar a un incremento de la rentabilidad en efectivo para los accionistas (por ejemplo, mayores dividendos, recompras de acciones, devoluciones del capital). Las inversiones oportunistas son aquellas que presentan catalizadores identificables. En esta categoría se clasifican las empresas con cambios en su dirección, reorganizaciones sociales, actividad de fusiones y adquisiciones, "activos ocultos" y otras distorsiones del mercado que pueden hacer emerger su valor intrínseco.

La cartera generó una rentabilidad absoluta positiva y batió a su índice de referencia en el periodo analizado. Tanto la selección de valores como la asignación sectorial contribuyeron a la rentabilidad relativa. Desde la perspectiva de la selección de valores, las posiciones en los sectores de finanzas, servicios de comunicación y consumo discrecional arrojaron los resultados más positivos. Por el contrario, la selección de valores en los sectores industrial y de materiales fue lo que más lastró los resultados. Por lo que respecta a la asignación sectorial, las infraponderaciones en el sector energético fueron las que más valor aportaron. En cambio, la posición en efectivo de la Cartera y una sobreponderación del sector industrial fueron las que más perjudicaron a la rentabilidad.

Aunque la expansión económica más prolongada de la historia terminó el año pasado, creemos que estamos en las fases iniciales de una recuperación económica. Tras un periodo de riesgos elevados (guerra comercial internacional, pandemia de COVID-19, incertidumbre por las elecciones estadounidenses), las perspectivas del crecimiento económico parecen mejores gracias a la mejora del ciclo económico, la caída de la volatilidad en el ámbito del poder ejecutivo, y el comienzo de la distribución de vacunas —todo ello respaldado por volúmenes asombrosos de estímulo fiscal y monetario—. Ahora nos enfrentamos a una dinámica de principio del ciclo que no veíamos desde hace una década: un crecimiento superior al tendencial del PIB y los beneficios de las empresas, caídas del desempleo y tipos de interés ultrabajos. Las start-up están floreciendo y el sector financiero se asienta sobre cimientos sólidos. La economía online ha mantenido en funcionamiento a Estados Unidos durante los días más oscuros y sigue creciendo por su relevancia tanto para empresas como para consumidores. No obstante, somos conscientes de que el entorno de inversión no está exento de dificultades ahora que comienza 2021. Este entorno está dominado por una confluencia de consideraciones en materia de política fiscal, estímulos de la política monetaria, preocupación por la salud pública, incertidumbre geopolítica, volatilidad de los precios de las materias primas y constantes interrogantes (por ejemplo, la reactivación de la economía).

No obstante, somos muy conscientes del mundo tan complejo en el que vivimos e invertimos. Dada la enorme magnitud del estímulo aplicado en todo el mundo, existe el riesgo de que el supuesto subyacente sobre una inflación muy baja esté equivocado, ya que un gasto fiscal descontrolado tendrá consecuencias en algún momento. Hacemos hincapié en estos riesgos porque el actual entorno, como siempre, requiere un enfoque flexible en el complejo mundo globalizado en el que vivimos. Además, estamos convencidos de que los mayores riesgos para la economía mundial continúan siendo los que todavía no conocemos, que pueden ser de naturaleza financiera o geopolítica. Como siempre, hemos de estar preparados para adaptarnos cuando cambien las circunstancias.

Neuberger Berman US Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	6.401.566	5.095.501
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	9.469	239.397
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		120.598	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		31.000	–
Ingresos a percibir y otros activos		31.117	36.923
Activos totales		6.593.750	5.371.821
Pasivo circulante			
Descubierto bancario	4	5	–
Gastos devengados		24.732	20.934
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		32.900	–
Otras cuentas por pagar		5.623	15.459
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		63.260	36.393
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		6.530.490	5.335.428

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	507	6.241
Ingresos por dividendos	1	60.447	60.087
Ingresos varios		–	24.344
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	1.265.129	1.315.237
		1.326.083	1.405.909
Gastos			
Comisión de gestión	6	43.270	34.865
Comisión de administración	6	27.303	20.016
Comisión de compromiso	19	1.183	551
Comisión de depósito	6	11.500	12.000
Comisión del Depositario	6	529	465
Honorarios profesionales	9	51.866	77.260
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	6.935	7.539
Honorarios de auditoría	8	15.925	12.666
Reembolso de IVA		(73)	(74)
Otros gastos	9	1.708	15.011
Gastos no asumidos	6	(109.195)	(114.228)
Gastos totales		56.832	70.601
Costes financieros			
Gastos por intereses		146	–
Repartos de dividendos abonados	1	5.549	9.919
		5.695	9.919
Impuestos retenidos en origen	1	16.166	15.688
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.247.390	1.309.701

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		5.335.428	3.883.727
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.247.390	1.309.701
Suscripciones	5	1.965.099	142.000
Reembolsos	5	(2.017.427)	—
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		6.530.490	5.335.428

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,03% (31 de diciembre de 2019: 95,38%)			
Dólar estadounidense			
1.375	Activision Blizzard Inc	127.669	1,95
305	Adobe Inc	152.537	2,34
253	Air Products & Chemicals Inc	69.125	1,06
202	Alibaba Group Holding Ltd ADR	47.011	0,72
157	Alphabet Inc Class A	275.164	4,21
88	Amazon.com Inc	286.610	4,39
1.965	Anaplan Inc	141.185	2,16
2.095	Apple Inc	277.986	4,26
1.684	Ashland Global Holdings Inc	133.373	2,04
390	Atlassian Corp Plc Class A	91.209	1,40
1.003	Baxter International Inc	80.481	1,23
397	Becton Dickinson & Co	99.337	1,52
177	BlackRock Inc Class A	127.713	1,96
1.578	Blackstone Group Inc Class A	102.270	1,57
2.440	Brookfield Asset Management Inc Class A	100.699	1,54
941	CDW Corp	124.014	1,90
850	Chewy Inc Class A	76.406	1,17
2.445	Citigroup Inc	150.759	2,31
389	CME Group Inc Class A	70.817	1,08
269	Costco Wholesale Corp	101.354	1,55
75	DexCom Inc	27.729	0,42
3.217	Duck Creek Technologies Inc	139.296	2,13
4.950	Dun & Bradstreet Holdings Inc	123.255	1,89
735	Equifax Inc	141.737	2,17
440	Expedia Group Inc	58.256	0,89
510	Facebook Inc Class A	139.312	2,13
75	FedEx Corp	19.471	0,30
1.154	Gilead Sciences Inc	67.232	1,03
475	Home Depot Inc	126.170	1,93
195	Humana Inc	80.003	1,23
1.900	IHS Markit Ltd	170.677	2,61
91	Intuit Inc	34.566	0,53
572	Johnson & Johnson	90.021	1,38
3.905	Keurig Dr Pepper Inc	124.960	1,91
615	L3Harris Technologies Inc	116.247	1,78
735	McDonald's Corp	157.716	2,42
846	Medtronic Plc	99.100	1,52
1.408	Microsoft Corp	313.167	4,80

Neuberger Berman US Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 98,03% (31 de diciembre de 2019: 95,38%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
603	Mondelez International Inc Class A	35.257	0,54
1.370	NextEra Energy Inc	105.696	1,62
800	NIKE Inc Class B	113.176	1,73
200	PayPal Holdings Inc	46.840	0,72
490	Pinterest Inc Class A	32.291	0,49
1.667	Repay Holdings Corp Class A	45.426	0,70
445	Salesforce.com Inc	99.026	1,52
255	ServiceNow Inc	140.360	2,15
275	Spotify Technology SA	86.532	1,32
265	Thermo Fisher Scientific Inc	123.432	1,89
1.150	Tradeweb Markets Inc Class A	71.818	1,10
635	Uber Technologies Inc	32.385	0,50
440	Union Pacific Corp	91.617	1,40
394	UnitedHealth Group Inc	138.168	2,12
592	Visa Inc Class A	129.488	1,98
555	Walmart Inc	80.003	1,23
570	Waste Management Inc	67.220	1,03
635	WEC Energy Group Inc	58.439	0,89
660	WEX Inc	134.330	2,06
440	Workday Inc Class A	105.428	1,61
Total valores de renta variable *		6.401.566	98,03
Total inversiones		6.401.566	98,03
		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		6.401.566	98,03
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		6.401.566	98,03
Otro activo neto		128.924	1,97
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		6.530.490	100,00
Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial		6.401.566	97,09
Total inversiones		6.401.566	97,09

Neuberger Berman US Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
399	Adobe Inc	153.179
3.292	Duck Creek Technologies Inc	134.934
695	L3Harris Technologies Inc	132.803
5.070	Dun & Bradstreet Holdings Inc	130.065
634	Workday Inc Class A	124.571
4.000	Keurig Dr Pepper Inc	112.982
432	Becton Dickinson and Co	112.202
860	WEX Inc	111.863
2.500	Citigroup Inc	109.542
2.060	Anaplan Inc	102.619
36	Amazon.com Inc	101.759
1.148	Baxter International Inc	97.872
220	Thermo Fisher Scientific Inc	84.103
790	WEC Energy Group Inc	74.122
400	Atlassian Corp Plc Class A	69.724
338	Microsoft Corp	68.082
219	UnitedHealth Group Inc	66.314
308	Air Products & Chemicals Inc	64.618
286	Home Depot Inc	62.203
585	Waste Management Inc	59.766
37	Alphabet Inc Class A	55.261
784	Gilead Sciences Inc	54.990
284	McDonald's Corp	54.258
307	Apple Inc	53.770
210	NextEra Energy Inc	52.855
93	Intuitive Surgical Inc	51.725
315	Union Pacific Corp	49.535
114	ServiceNow Inc	44.156
548	Activision Blizzard Inc	40.305
499	IHS Markit Ltd	38.017
148	Facebook Inc Class A	36.958
287	Walmart Inc	35.423
712	Tradeweb Markets Inc Class A	35.097

Neuberger Berman US Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
60	Amazon.com Inc	135.664
2.491	Chewy Inc Class A	129.604
730	Microsoft Corp	128.384
95	Alphabet Inc Class A	117.279
2.424	HD Supply Holdings Inc	106.363
483	Facebook Inc Class A	102.133
5.820	Repay Holdings Corp	100.410
312	Apple Inc	89.224
459	Salesforce.com Inc	89.179
273	S&P Global Inc	89.007
401	Spotify Technology SA	84.237
929	Expedia Group Inc	82.789
1.173	Activision Blizzard Inc	81.382
1.901	Brookfield Infrastructure	78.569
459	Motorola Solutions Inc	75.519
189	ServiceNow Inc	70.813
2.200	Enbridge Inc	70.159
490	NextEra Energy Inc	64.906
344	Workday Inc Class A	62.942
800	Lowe's Companies Inc	62.852
93	Intuitive Surgical Inc	62.547
900	CVS Health Corporation	60.049
583	NIKE Inc Class B	59.786
1.730	Delta Air Lines Inc	59.264
1.380	Brookfield Asset Management Inc Class A	55.675
325	Visa Inc Class A	53.361
699	IHS Markit Ltd	50.083
630	Gilead Sciences Inc	48.438
2.883	Univar Solutions Inc	48.019
443	Dunkin' Brands Group Inc	45.095
1.400	Conagra Brands Inc	44.726
224	McDonald's Corp	39.784
285	Equifax Inc	39.341
710	Tradeweb Markets Inc Class A	37.626
940	Blackstone Group Inc Class A	37.072
94	Adobe Inc	36.130
161	Home Depot Inc	35.600
190	L3Harris Technologies Inc	34.953
105	Costco Wholesale Corp	34.792

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,06%. En el mismo período, el índice ICE BofA Global High Yield Constrained (rentabilidad total en USD con cobertura) (el "Índice") registró un 6,48%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El año 2020 —marcado por la pandemia de COVID-19— tuvo dos partes claramente diferenciadas: primero se produjo un enorme y rápido retroceso indiscriminado como consecuencia de los confinamientos impuestos para ralentizar la propagación del virus, y luego tuvo lugar un notable repunte del apetito por el riesgo como consecuencia de las contundentes medidas de estímulo fiscal y monetario de abril y mayo. Aunque en el segundo semestre del año se produjeron algunos episodios de volatilidad, los billones inyectados en forma de expansión monetaria y respaldo fiscal en todo el mundo antes de mediados de año habían logrado acabar con el riesgo de cola extremo. Además, los mercados de capitales estuvieron plenamente abiertos en la segunda mitad del año y las empresas redujeron costes de forma agresiva, así que muchos emisores estaban mejor posicionados y preparados para capear el complicado entorno de explotación hasta que la economía comenzara a recuperarse. Luego, en el cuarto trimestre, el mercado empezó a mirar más allá de la pandemia hacia una reapertura plena de la economía mundial, ya que a principios de noviembre se tuvieron noticias de dos vacunas viables. El segmento de alta rentabilidad global terminó el año en territorio positivo y registró un nivel muy elevado de nuevas emisiones y una afluencia de capital inusitada a la clase de activos.

El segmento de valores de mayor calidad estadounidenses, que engloba los calificados BB y B en el índice ICE BofA U.S. High Yield, registró mejores resultados en 2020, rindiendo un 8,62% y un 3,66%, respectivamente, mientras que los títulos con calificación CCC se anotaron un 2,86% en el conjunto del ejercicio. Sin embargo, en el cuarto trimestre, los emisores de mayor calidad obtuvieron peores resultados que los de menor calidad, ya que las categorías con calificaciones BB, B, CCC e inferiores del índice ICE BofA U.S. High Yield registraron rentabilidades del 5,74%, el 5,72% y el 12,19%, respectivamente.

La selección de valores en el segmento de crédito, la mitigación de caídas y la estrategia para evitar posibles impagos fueron factores clave para la rentabilidad en un año que acabó siendo muy turbulento en los mercados mundiales de alta rentabilidad. A lo largo del periodo, los fundamentales de los emisores presentaron una gran divergencia, pero, en general, siguieron siendo más resilientes de lo que muchos habían temido, ya que la capacidad de los emisores de alta rentabilidad para sobrellevar con éxito las diversas fases de la pandemia mejoró durante el periodo, con una temporada de comunicación de resultados del tercer trimestre que superó las expectativas, fuertes controles de costes en el segundo trimestre y la apertura de los mercados de capitales, lo que permitió a los emisores estabilizar los márgenes y mejorar los balances. Los avances en la lucha contra el virus, unidos a la demanda acumulada, una tasa de ahorro muy alta y un fuerte respaldo fiscal y monetario, deberían propiciar una mejora del crecimiento económico y de los fundamentales de los emisores en 2021. Las tasas de morosidad de los títulos de alta rentabilidad empezaron el año por debajo del promedio a largo plazo, repuntaron como consecuencia de los confinamientos y luego cayeron sustancialmente a finales de año. En diciembre, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 6,17%. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,50% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

Las mayores aportaciones a la rentabilidad durante el ejercicio correspondieron a la selección de valores y la infraponderación en el sector de la energía, así como a la selección de valores y la sobreponderación en el sector de distribución de gas y la selección de valores en suministros públicos. Por el contrario, la selección de títulos y la sobreponderación en servicios de asistencia y la selección de valores en transportes excluidos el segmento aéreo y el ferroviario fueron las estrategias que más lastraron los resultados. En lo que respecta a nuestro posicionamiento por calificaciones crediticias, la selección de valores en el segmento de emisores con calificaciones BB, BBB y superiores de la Cartera fue la que más contribuyó a la rentabilidad, mientras que los factores más perjudiciales fueron la selección de valores en el segmento de emisores con calificación CCC e inferior, la infraponderación de los emisores BB y la sobreponderación de los emisores con calificación B.

Aunque los diferenciales continuaron estrechándose en el segundo semestre del año, a partir de niveles elevados, creemos que los diferenciales actuales compensan a los inversores por cualquier impago que pueda producirse todavía, menos pero más visibles, que probablemente procederán de los mismos ámbitos perjudicados a más largo plazo por la COVID-19 y los sectores en declive desde hace tiempo. A nuestro juicio, es probable que la vacunación permita que la actividad económica y social empiece a normalizarse en 2021. Mientras continuamos vigilando estrechamente la evolución de la pandemia, la recuperación económica y los cambios en las políticas, encontramos numerosas oportunidades de inversión en segmentos de alta rentabilidad en toda la gama de crédito y en todas las regiones. Pese al reciente repunte de los casos de COVID-19 y los retrasos en la vacunación, que podrían generar episodios de volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro exhaustivo análisis fundamental del crédito, nuestra atención por las valoraciones relativas, nuestro trabajo para evitar los impagos y el enfoque de construcción de la Cartera mediante "mejores ideas" nos sitúan en una buena posición para aprovechar tácticamente cualquier volatilidad.

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	62.922.542	72.407.814
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.565.713	2.247.629
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		30.725	657
Cuentas a percibir por acciones emitidas		518.568	–
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	8.656
Ingresos a percibir y otros activos		1.008.277	1.133.464
Activos totales		66.045.825	75.798.220
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	2.192.915	863.973
Descubierto bancario	4	84	–
Gastos devengados		61.530	76.345
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		172.539	778.305
Otras cuentas por pagar		33.499	23.462
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		2.460.567	1.742.085
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		63.585.258	74.056.135

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	3.213.070	4.126.235
Ingresos por préstamo de valores	18	535	–
Ingresos varios		–	7.348
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	2.098.514	3.956.416
		5.312.119	8.089.999
Gastos			
Comisión de gestión	6	184.219	164.085
Comisión de distribución	6	9.596	679
Comisión de administración	6	155.958	200.757
Comisión de compromiso	19	12.586	5.860
Comisión de depósito	6	12.017	12.060
Comisión del Depositario	6	5.482	7.038
Honorarios profesionales	9	84.176	44.060
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	37.959	47.344
Honorarios de auditoría	8	16.078	21.581
Reembolso de IVA		(840)	(1.139)
Otros gastos	9	13.616	–
Gastos no asumidos	6	(218.080)	(187.368)
Gastos totales		318.648	319.487
Costes financieros			
Gastos por intereses		7	–
Repartos de dividendos abonados	1	42.575	2.701
		42.582	2.701
Impuestos retenidos en origen	1	266	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		4.950.623	7.767.811

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		74.056.135	60.123.499
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		4.950.623	7.767.811
Suscripciones	5	8.499.195	18.026.658
Reembolsos	5	(23.920.695)	(11.861.833)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		63.585.258	74.056.135

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%)					
Euro					
100.000	3AB Optique Developpement SAS*	4,00%	01/10/2023	124.301	0,20
100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25%	29/12/2049	127.157	0,20
300.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	342.413	0,54
200.000	Algeco Global Finance Plc**	6,50%	15/02/2023	247.871	0,39
200.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	237.772	0,38
210.000	Altice France Holding SA*	4,00%	15/02/2028	245.501	0,39
100.000	Altice France Holding SA†	8,00%	15/05/2027	133.226	0,21
231.000	Banijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	284.583	0,45
100.000	Bormioli Pharma SpA*	3,50%	15/11/2024	119.802	0,19
200.000	Carnival Corp*	1,88%	07/11/2022	231.433	0,36
100.000	Carnival Corp**	10,13%	01/02/2026	141.965	0,22
100.000	Casino Guichard Perrachon SA*	0,70%	29/12/2049	37.717	0,06
200.000	Casino Guichard Perrachon SA*	4,50%	07/03/2024	239.836	0,38
100.000	Centurion Bidco SpA*	5,88%	30/09/2026	126.486	0,20
104.000	CeramTec BondCo GmbH**	5,25%	15/12/2025	130.300	0,20
103.000	CMA CGM SA*	7,50%	15/01/2026	135.482	0,21
200.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	253.275	0,40
100.000	doValue SpA**	5,00%	04/08/2025	128.172	0,20
100.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	115.107	0,18
250.000	eG Global Finance Plc*	4,38%	07/02/2025	302.033	0,48
200.000	Encore Capital Group Inc*	4,88%	15/10/2025	254.915	0,40
100.000	Fiat Chrysler Automobiles NV*	4,50%	07/07/2028	149.901	0,24
100.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,25%	30/04/2024	121.468	0,19
216.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	264.725	0,42
100.000	HT Troplast GmbH**	9,25%	15/07/2025	136.304	0,22
117.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	138.352	0,22
100.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	121.801	0,19
100.000	IPD 3 BV*	5,50%	01/12/2025	123.517	0,20
112.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	2,20%	15/01/2024	127.269	0,20
202.000	Kapla Holding SAS†	3,38%	15/12/2026	244.952	0,38
163.000	La Financiere Atalian SASU†	4,00%	15/05/2024	185.239	0,29
200.000	Lincoln Financing Sarl**	3,63%	01/04/2024	248.001	0,39
210.000	Loxam SAS*	6,00%	15/04/2025	258.930	0,41
115.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	4,75%	15/04/2024	141.362	0,22
202.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	258.360	0,41
113.000	Motion Bondco DAC*	4,50%	15/11/2027	134.405	0,21
200.523	NH Hotel Group SA*	3,75%	01/10/2023	242.497	0,38
226.000	Nidda BondCo GmbH**	5,00%	30/09/2025	280.335	0,44

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Euro (cont.)					
106.000	Paprec Holding SA*	4,00%	31/03/2025	129.845	0,20
100.000	Petroleos Mexicanos*	3,75%	16/04/2026	123.085	0,19
309.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	382.335	0,60
100.000	Picard Bondco SA**	5,50%	30/11/2024	125.771	0,20
100.000	Platin 1426 GmbH**	5,38%	15/06/2023	122.177	0,19
100.000	Playtech Plc*	4,25%	07/03/2026	126.873	0,20
178.000	Repsol International Finance BV*	4,25%	29/12/2049	242.675	0,38
100.000	Rolls-Royce Plc*	1,63%	09/05/2028	114.526	0,18
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,00%	01/04/2023	122.533	0,19
219.000	Sazka Group AS**	3,88%	15/02/2027	260.166	0,41
133.000	Scientific Games International Inc**	5,50%	15/02/2026	162.350	0,26
100.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	115.845	0,18
100.000	Sofima Holding SPA*	3,75%	15/01/2028	124.292	0,19
110.000	SoftBank Group Corp*	4,00%	19/09/2029	143.325	0,23
105.000	Summer BidCo BV**	9,00%	15/11/2025	133.517	0,21
100.000	Sunshine Mid BV*	6,50%	15/05/2026	127.555	0,20
104.000	Tendam Brands SAU*	5,25%	15/09/2024	118.660	0,19
100.000	Tenneco Inc*	4,88%	15/04/2024	122.942	0,19
100.000	Tereos Finance Groupe I SA**	7,50%	30/10/2025	130.145	0,20
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,88%	31/03/2027	111.529	0,18
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,50%	01/03/2025	126.333	0,20
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	6,00%	31/01/2025	133.356	0,21
112.000	Unilabs Subholding AB**	5,75%	15/05/2025	140.635	0,22
100.000	Vertical Holdco GmbH**	6,63%	15/07/2028	131.855	0,21
300.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	339.719	0,53
300.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	376.557	0,59
Total euro				11.425.366	17,98
Libra esterlina					
100.000	CPUK Finance Ltd**	6,50%	28/08/2026	143.064	0,23
100.000	Iceland Bondco Plc*	4,63%	15/03/2025	136.352	0,21
275.000	Miller Homes Group Holdings Plc**	5,50%	15/10/2024	387.283	0,61
100.000	National Express Group Plc*	4,25%	29/12/2049	140.304	0,22
200.000	Pinnacle Bidco Plc*	6,38%	15/02/2025	271.681	0,43
200.000	RAC Bond Co Plc*	5,00%	06/11/2022	274.278	0,43
100.000	Rolls-Royce Plc*	5,75%	15/10/2027	151.677	0,24
Total libra esterlina				1.504.639	2,37

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense					
110.000	Acadia Healthcare Co Inc [†]	5,00%	15/04/2029	117.700	0,19
200.000	Agile Group Holdings Ltd [†]	5,75%	02/01/2025	205.061	0,32
215.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer [†]	6,75%	15/10/2027	230.413	0,36
200.000	Altice Financing SA [*]	5,00%	15/01/2028	205.190	0,32
200.000	Altice France Holding SA [†]	10,50%	15/05/2027	224.875	0,35
200.000	Altice France SA [*]	5,50%	15/01/2028	209.352	0,33
200.000	Altice France SA [*]	7,38%	01/05/2026	210.750	0,33
35.000	American Airlines Group Inc [†]	3,75%	01/03/2025	27.125	0,04
170.000	American Axle & Manufacturing Inc [†]	6,88%	01/07/2028	183.501	0,29
120.000	AmWINS Group Inc [†]	7,75%	01/07/2026	129.295	0,20
55.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,75%	01/03/2027	54.141	0,09
55.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	5,75%	15/01/2028	52.943	0,08
70.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	7,88%	15/05/2026	72.456	0,11
20.000	Antero Resources Corp [†]	8,38%	15/07/2026	20.464	0,03
50.000	Apache Corp [†]	4,38%	15/10/2028	52.124	0,08
55.000	Apache Corp [†]	4,75%	15/04/2043	57.131	0,09
35.000	Apache Corp [*]	4,88%	15/11/2027	37.152	0,06
20.000	Apache Corp [†]	5,10%	01/09/2040	21.487	0,03
75.000	APX Group Inc [†]	6,75%	15/02/2027	80.719	0,13
25.000	APX Group Inc [†]	7,63%	01/09/2023	25.984	0,04
270.000	Aramark Services Inc [†]	5,00%	01/02/2028	284.850	0,45
200.000	Aramark Services Inc [†]	6,38%	01/05/2025	214.000	0,34
25.000	ArcelorMittal SA [*]	7,00%	01/03/2041	34.494	0,05
25.000	ArcelorMittal SA [*]	7,25%	15/10/2039	35.119	0,05
85.000	Archrock Partners LP [†]	6,25%	01/04/2028	88.694	0,14
25.000	Archrock Partners LP, SEC Registration [†]	6,25%	01/04/2028	26.087	0,04
160.000	Arconic Corp [†]	6,13%	15/02/2028	172.800	0,27
200.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	7,00%	01/11/2026	189.800	0,30
30.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	8,25%	31/12/2028	30.000	0,05
30.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	9,00%	01/11/2027	33.450	0,05
75.000	AssuredPartners Inc [†]	5,63%	15/01/2029	78.375	0,12
145.000	AssuredPartners Inc [†]	7,00%	15/08/2025	150.737	0,24
75.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc [†]	5,75%	15/07/2027	76.266	0,12
200.000	B2W Digital Lux Sarl [†]	4,38%	20/12/2030	207.250	0,33
90.000	Bally's Corp [*]	6,75%	01/06/2027	96.694	0,15
200.000	Banco de Bogota SA [*]	6,25%	12/05/2026	231.002	0,36
215.000	Bausch Health Cos Inc [†]	6,13%	15/04/2025	221.807	0,35
640.000	Beacon Roofing Supply Inc [†]	4,88%	01/11/2025	656.362	1,03

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
40.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp [†]	7,63%	15/12/2025	42.700	0,07
235.000	Boyd Gaming Corp [†]	4,75%	01/12/2027	244.590	0,38
185.000	Boyd Gaming Corp [†]	6,38%	01/04/2026	192.437	0,30
200.000	Braskem Netherlands Finance BV [†]	8,50%	23/01/2081	222.902	0,35
95.000	Buckeye Partners LP [†]	3,95%	01/12/2026	96.472	0,15
55.000	Buckeye Partners LP [†]	4,13%	01/03/2025	55.756	0,09
130.000	Buckeye Partners LP [†]	4,13%	01/12/2027	133.006	0,21
10.000	Buckeye Partners LP [†]	4,15%	01/07/2023	10.306	0,02
120.000	Buckeye Partners LP [†]	4,50%	01/03/2028	123.825	0,19
55.000	Buckeye Partners LP [†]	5,85%	15/11/2043	54.209	0,09
214.000	C&W Senior Financing DAC [†]	6,88%	15/09/2027	231.413	0,37
30.000	Caesars Entertainment Inc [†]	8,13%	01/07/2027	33.250	0,05
210.000	Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc [†]	5,25%	15/10/2025	212.500	0,33
107.000	Calpine Corp [†]	4,63%	01/02/2029	110.186	0,17
150.000	Calpine Corp [†]	5,00%	01/02/2031	156.975	0,25
75.000	Calpine Corp [†]	5,13%	15/03/2028	79.004	0,12
20.000	Carnival Corp [†]	7,63%	01/03/2026	21.827	0,04
35.000	Carnival Corp [†]	9,88%	01/08/2027	40.316	0,06
125.000	Carnival Corp [†]	10,50%	01/02/2026	145.781	0,23
120.000	Carnival Corp [†]	11,50%	01/04/2023	138.933	0,22
295.000	Cars.com Inc [†]	6,38%	01/11/2028	313.871	0,49
65.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [*]	5,38%	15/04/2027	66.584	0,10
100.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [*]	5,50%	01/05/2025	104.375	0,16
60.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op [*]	6,50%	01/10/2028	65.176	0,10
200.000	Cemex SAB de CV [†]	7,38%	05/06/2027	227.850	0,36
200.000	Cemig Geracao e Transmissao SA [*]	9,25%	05/12/2024	231.252	0,36
80.000	CenturyLink Inc [†]	4,50%	15/01/2029	81.550	0,13
200.000	Champion Sincerity Holdings Ltd [*]	8,13%	29/12/2049	208.838	0,33
460.000	Cheniere Energy Inc [†]	4,25%	15/03/2045	363.985	0,57
135.000	Cheniere Energy Inc [†]	4,63%	15/10/2028	141.919	0,22
275.000	Cheniere Energy Partners LP [†]	4,50%	01/10/2029	291.299	0,46
200.000	China Evergrande Group [*]	6,25%	28/06/2021	194.484	0,31
35.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	5,63%	15/03/2027	37.678	0,06
40.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,00%	15/01/2029	43.260	0,07
80.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,63%	15/02/2025	84.348	0,13
35.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	8,13%	30/06/2024	36.313	0,06
155.000	Churchill Downs Inc [†]	5,50%	01/04/2027	164.465	0,26
120.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	6,25%	15/05/2026	128.850	0,20

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
140.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	8,50%	15/05/2027	152.328	0,24
55.000	CommScope Inc [†]	7,13%	01/07/2028	58.669	0,09
110.000	CommScope Inc [†]	8,25%	01/03/2027	117.563	0,18
155.000	CommScope Technologies LLC [†]	5,00%	15/03/2027	152.966	0,24
130.000	CommScope Technologies LLC [†]	6,00%	15/06/2025	133.101	0,21
130.000	Comstock Resources Inc [*]	9,75%	15/08/2026	139.587	0,22
85.000	Comstock Resources Inc Series WI [†]	9,75%	15/08/2026	91.290	0,14
115.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	6,13%	15/01/2029	122.403	0,19
125.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	8,00%	15/04/2026	131.719	0,21
200.000	Cosan Ltd [†]	5,50%	20/09/2029	219.752	0,35
272.000	CSN Resources SA [†]	7,63%	17/04/2026	292.740	0,46
5.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,60%	01/04/2044	5.178	0,01
80.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,63%	15/07/2027	88.880	0,14
265.000	DCP Midstream Operating LP [†]	5,85%	21/05/2043	229.038	0,36
50.000	DCP Midstream Operating LP 144A [†]	5,85%	21/05/2043	43.215	0,07
270.000	Dealer Tire LLC [†]	8,00%	01/02/2028	285.140	0,45
20.000	Dealer Tire LLC, SEC Registration [†]	8,00%	01/02/2028	21.122	0,03
80.000	Delta Air Lines Inc [*]	7,38%	15/01/2026	91.442	0,14
190.000	Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd [†]	4,75%	20/10/2028	207.619	0,33
30.000	DISH DBS Corp [†]	7,38%	01/07/2028	31.987	0,05
40.000	DISH DBS Corp [†]	7,75%	01/07/2026	44.830	0,07
200.000	DISH Network Corp [†]	3,38%	15/08/2026	191.146	0,30
115.000	Double Eagle III Midco 1 LLC/Double Eagle Finance Corp [†]	7,75%	15/12/2025	122.231	0,19
227.000	Emirates NBD Bank PJSC [*]	6,13%	29/12/2049	242.521	0,38
5.000	EnLink Midstream Partners LP [†]	4,15%	01/06/2025	4.912	0,01
40.000	EnLink Midstream Partners LP [†]	4,85%	15/07/2026	38.850	0,06
30.000	EnLink Midstream Partners LP [†]	5,05%	01/04/2045	23.979	0,04
20.000	EnLink Midstream Partners LP [†]	5,45%	01/06/2047	16.100	0,03
85.000	Envision Healthcare Corp [†]	8,75%	15/10/2026	53.640	0,08
35.000	EPR Properties [*]	3,75%	15/08/2029	33.586	0,05
96.000	EPR Properties [*]	4,50%	01/06/2027	96.149	0,15
25.000	EPR Properties [†]	4,95%	15/04/2028	25.167	0,04
85.000	EQM Midstream Partners LP [*]	4,13%	01/12/2026	85.771	0,13
280.000	EQM Midstream Partners LP [*]	5,50%	15/07/2028	306.594	0,48
115.000	EQM Midstream Partners LP [†]	6,00%	01/07/2025	126.069	0,20
25.000	EQM Midstream Partners LP [†]	6,50%	01/07/2027	28.186	0,04
200.000	Eskom Holdings SOC Ltd [*]	8,45%	10/08/2028	221.380	0,35
200.000	First Quantum Minerals Ltd [†]	6,88%	01/03/2026	208.875	0,33

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	First Quantum Minerals Ltd [†]	6,88%	15/10/2027	217.250	0,34
45.000	Ford Motor Co [*]	4,75%	15/01/2043	45.956	0,07
35.000	Ford Motor Co [*]	7,45%	16/07/2031	44.953	0,07
30.000	Ford Motor Co [*]	9,00%	22/04/2025	36.904	0,06
170.000	Ford Motor Co [*]	9,63%	22/04/2030	240.185	0,38
330.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	4,39%	08/01/2026	346.860	0,55
200.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	5,13%	16/06/2025	217.710	0,34
30.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	4,25%	01/03/2030	32.353	0,05
85.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	4,38%	01/08/2028	90.472	0,14
45.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	4,63%	01/08/2030	49.467	0,08
105.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,25%	01/09/2029	116.990	0,18
115.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,40%	14/11/2034	144.109	0,23
110.000	frontdoor Inc [†]	6,75%	15/08/2026	117.563	0,18
65.000	Frontier Communications Corp [†]	5,00%	01/05/2028	67.884	0,11
85.000	Frontier Communications Corp [†]	5,88%	15/10/2027	92.066	0,14
20.000	Frontier Communications Corp [†]	6,75%	01/05/2029	21.437	0,03
260.000	FS Luxembourg Sarl [†]	10,00%	15/12/2025	281.905	0,44
320.000	Garda World Security Corp [†]	8,75%	15/05/2025	333.797	0,52
32.000	Garda World Security Corp [†]	9,50%	01/11/2027	35.494	0,06
80.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp [*]	6,25%	15/05/2026	75.342	0,12
65.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp [*]	6,50%	01/10/2025	63.334	0,10
25.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp [*]	8,00%	15/01/2027	24.937	0,04
165.800	Global Aircraft Leasing Co Ltd [†]	6,50%	15/09/2024	148.391	0,23
30.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp [†]	6,88%	15/01/2029	32.531	0,05
10.000	Global Partners LP/GLP Finance Corp [*]	7,00%	01/08/2027	10.729	0,02
150.000	Graham Packaging Co Inc [†]	7,13%	15/08/2028	166.031	0,26
85.000	Granite US Holdings Corp [†]	11,00%	01/10/2027	94.775	0,15
200.000	Greenland Global Investment Ltd [†]	6,75%	25/06/2022	194.489	0,31
515.000	GTCR AP Finance Inc [†]	8,00%	15/05/2027	560.552	0,88
305.000	Harsco Corp [†]	5,75%	31/07/2027	323.109	0,51
195.000	Harvest Midstream I LP [†]	7,50%	01/09/2028	207.919	0,33
135.000	HCA Inc [*]	7,50%	15/11/2095	176.755	0,28
120.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co [†]	6,25%	01/11/2028	122.965	0,19
180.000	Howmet Aerospace Inc [*]	5,90%	01/02/2027	212.625	0,33
165.000	Howmet Aerospace Inc [*]	6,88%	01/05/2025	194.906	0,31
415.000	HUB International Ltd [†]	7,00%	01/05/2026	434.420	0,68
65.000	Hudbay Minerals Inc [†]	6,13%	01/04/2029	70.200	0,11
200.000	Hudbay Minerals Inc [†]	7,63%	15/01/2025	208.125	0,33

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
200.000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00%	18/09/2027	216.489	0,34
90.000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc [†]	9,00%	01/07/2028	99.113	0,16
230.000	INEOS Group Holdings SA [†]	5,63%	01/08/2024	233.879	0,37
200.000	Inkia Energy Ltd [†]	5,88%	09/11/2027	217.062	0,34
220.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC [†]	6,00%	15/09/2028	226.462	0,36
305.000	Intelsat Jackson Holdings SA [†]	8,00%	15/02/2024	312.750	0,49
340.000	Iron Mountain Inc [†]	5,25%	15/03/2028	359.436	0,57
60.000	Iron Mountain Inc [†]	5,25%	15/07/2030	64.875	0,10
295.000	Iron Mountain Inc [†]	5,63%	15/07/2032	325.640	0,51
200.000	JBS Investments II GmbH [†]	7,00%	15/01/2026	216.190	0,34
170.000	JELD-WEN Inc [†]	4,88%	15/12/2027	180.200	0,28
136.000	Joseph T Ryerson & Son Inc [†]	8,50%	01/08/2028	154.275	0,24
200.000	JSW Steel Ltd [†]	5,95%	18/04/2024	212.994	0,34
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd [†]	9,38%	30/06/2024	194.335	0,31
200.000	Kaisa Group Holdings Ltd [†]	10,50%	15/01/2025	200.519	0,32
555.000	KAR Auction Services Inc [†]	5,13%	01/06/2025	571.805	0,90
175.000	Ken Garff Automotive LLC [†]	4,88%	15/09/2028	182.328	0,29
200.000	Kenbourne Invest SA [†]	6,88%	26/11/2024	217.600	0,34
255.000	L Brands Inc [†]	5,25%	01/02/2028	266.316	0,42
25.000	L Brands Inc [†]	6,63%	01/10/2030	27.859	0,04
25.000	L Brands Inc [†]	9,38%	01/07/2025	30.781	0,05
191.906	Leviathan Bond Ltd [†]	6,50%	30/06/2027	216.828	0,34
100.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,75%	15/10/2027	102.649	0,16
35.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,88%	01/11/2024	35.490	0,06
55.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	6,50%	15/05/2027	61.589	0,10
130.000	Matador Resources Co [†]	5,88%	15/09/2026	127.562	0,20
130.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	7,25%	15/04/2025	131.463	0,21
200.000	Medco Oak Tree Pte Ltd [†]	7,38%	14/05/2026	215.562	0,34
200.000	Melco Resorts Finance Ltd [†]	5,75%	21/07/2028	213.350	0,33
200.000	Metinvest BV [†]	8,50%	23/04/2026	225.102	0,35
215.000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd [†]	6,50%	20/06/2027	231.528	0,37
200.000	Millicom International Cellular SA [†]	6,63%	15/10/2026	214.300	0,34
200.000	Minerva Luxembourg SA [†]	6,50%	20/09/2026	210.252	0,33
175.000	MPH Acquisition Holdings LLC [†]	5,75%	01/11/2028	171.281	0,27
200.000	MTN Mauritius Investments Ltd [†]	6,50%	13/10/2026	229.920	0,36
196.835	MV24 Capital BV [†]	6,75%	01/06/2034	216.077	0,34
40.000	NCL Corp Ltd [†]	5,88%	15/03/2026	42.225	0,06
200.000	Network i2i Ltd [†]	5,65%	29/12/2049	213.100	0,34

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
375.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,63%	01/10/2028	408.159	0,64
280.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,88%	01/10/2030	317.275	0,50
240.000	NOVA Chemicals Corp [†]	4,88%	01/06/2024	250.350	0,39
65.000	NOVA Chemicals Corp [†]	5,25%	01/06/2027	69.340	0,11
15.000	Novelis Corp [†]	5,88%	30/09/2026	15.694	0,02
205.000	NuStar Logistics LP [†]	5,63%	28/04/2027	218.800	0,34
45.000	NuStar Logistics LP [†]	5,75%	01/10/2025	47.992	0,08
100.000	Occidental Petroleum Corp [*]	2,90%	15/08/2024	96.400	0,15
50.000	Occidental Petroleum Corp [*]	5,50%	01/12/2025	52.224	0,08
135.000	Occidental Petroleum Corp [*]	5,88%	01/09/2025	143.978	0,23
30.000	Occidental Petroleum Corp [*]	6,13%	01/01/2031	32.181	0,05
20.000	Occidental Petroleum Corp [*]	7,50%	01/05/2031	22.350	0,04
100.000	Occidental Petroleum Corp [†]	7,88%	15/09/2031	111.938	0,18
65.000	Olin Corp [*]	5,63%	01/08/2029	70.688	0,11
345.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA [†]	7,25%	01/02/2028	364.622	0,57
35.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA [†]	7,38%	01/06/2025	37.341	0,06
50.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp [†]	4,63%	15/03/2030	51.169	0,08
90.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp [†]	5,00%	15/08/2027	91.727	0,14
63.000	Pampa Energia SA [*]	7,38%	21/07/2023	60.166	0,09
170.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer [†]	5,88%	01/10/2028	181.369	0,29
45.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer [†]	7,50%	01/06/2025	48.684	0,08
125.000	PDC Energy Inc [†]	5,75%	15/05/2026	129.297	0,20
310.000	Performance Food Group Inc [†]	5,50%	15/10/2027	327.617	0,52
20.000	Performance Food Group Inc [†]	6,88%	01/05/2025	21.488	0,03
200.000	Petrobras Global Finance BV [*]	5,09%	15/01/2030	223.750	0,35
254.000	Petrobras Global Finance BV [*]	5,60%	03/01/2031	292.303	0,46
221.000	Petrobras Global Finance BV [*]	6,90%	19/03/2049	280.670	0,44
200.000	Petroleos Mexicanos [*]	5,95%	28/01/2031	199.850	0,32
121.000	Petroleos Mexicanos [*]	6,88%	16/10/2025	132.785	0,21
200.000	Petropavlovsk 2016 Ltd [†]	8,13%	14/11/2022	211.092	0,33
205.000	Presidio Holdings Inc [†]	8,25%	01/02/2028	226.653	0,36
290.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	5,75%	15/04/2026	317.912	0,50
90.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc REG S [†]	5,75%	15/04/2026	98.663	0,16
115.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc [†]	6,25%	15/01/2028	123.625	0,19
200.000	QNB Finansbank AS [*]	6,88%	07/09/2024	218.793	0,34
85.000	Rackspace Technology Global Inc [†]	5,38%	01/12/2028	89.214	0,14
45.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc [†]	4,50%	15/09/2026	46.519	0,07
200.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc [†]	6,50%	15/09/2028	210.375	0,33

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
125.000	Range Resources Corp*	4,88%	15/05/2025	118.308	0,19
80.000	Range Resources Corp†	9,25%	01/02/2026	83.720	0,13
250.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp†	7,63%	15/06/2025	271.809	0,43
200.000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp†	9,38%	01/04/2027	221.875	0,35
270.000	Resideo Funding Inc†	6,13%	01/11/2026	284.850	0,45
115.000	Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu†	4,00%	15/10/2027	118.019	0,19
340.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp†	4,75%	15/10/2027	352.475	0,55
75.000	Royal Caribbean Cruises Ltd*	5,25%	15/11/2022	75.439	0,12
95.000	Royal Caribbean Cruises Ltd†	10,88%	01/06/2023	108.277	0,17
125.000	Royal Caribbean Cruises Ltd†	11,50%	01/06/2025	146.287	0,23
200.000	Saka Energi Indonesia PT*	4,45%	05/05/2024	196.038	0,31
200.000	Sasol Financing USA LLC*	5,88%	27/03/2024	213.050	0,34
45.000	Scientific Games International Inc†	5,00%	15/10/2025	46.491	0,07
275.000	Scientific Games International Inc†	7,00%	15/05/2028	296.148	0,47
35.000	Scripps Escrow II Inc†	5,38%	15/01/2031	36.872	0,06
125.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc†	9,50%	01/08/2025	135.938	0,21
260.000	Shriram Transport Finance Co Ltd*	5,10%	16/07/2023	267.800	0,42
70.000	Six Flags Entertainment Corp†	5,50%	15/04/2027	72.013	0,11
340.000	Six Flags Theme Parks Inc†	7,00%	01/07/2025	367.838	0,58
465.000	Solera LLC/Solera Finance Inc†	10,50%	01/03/2024	482.437	0,76
40.000	Spirit AeroSystems Inc†	5,50%	15/01/2025	42.246	0,07
125.000	Spirit AeroSystems Inc†	7,50%	15/04/2025	134.298	0,21
160.000	Staples Inc†	7,50%	15/04/2026	167.350	0,26
230.000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95%	18/03/2030	296.438	0,47
200.000	Studio City Finance Ltd†	6,00%	15/07/2025	211.600	0,33
200.000	Studio City Finance Ltd†	6,50%	15/01/2028	214.970	0,34
60.000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp*	5,75%	15/04/2025	38.619	0,06
400.000	Sunac China Holdings Ltd†	8,35%	19/04/2023	421.928	0,66
45.000	Talen Energy Supply LLC†	6,50%	01/06/2025	36.816	0,06
230.000	Talen Energy Supply LLC†	6,63%	15/01/2028	241.025	0,38
235.000	Talen Energy Supply LLC†	7,25%	15/05/2027	250.672	0,39
35.000	Talen Energy Supply LLC†	7,63%	01/06/2028	37.778	0,06
25.000	Talen Energy Supply LLC†	10,50%	15/01/2026	22.301	0,04
35.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	5,50%	15/09/2024	35.700	0,06
160.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	5,50%	15/01/2028	163.865	0,26
60.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	6,00%	01/03/2027	62.325	0,10
50.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	6,00%	31/12/2030	51.672	0,08
40.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	7,50%	01/10/2025	43.259	0,07

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
95.000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp [†]	5,50%	01/03/2030	103.231	0,16
35.000	Taylor Morrison Communities Inc [†]	5,75%	15/01/2028	39.747	0,06
380.000	Taylor Morrison Communities Inc [†]	5,88%	15/06/2027	431.528	0,68
80.000	Team Health Holdings Inc [†]	6,38%	01/02/2025	69.200	0,11
6.000	Tecpetrol SA [†]	4,88%	12/12/2022	5.940	0,01
150.000	Telecom Argentina SA [†]	8,00%	18/07/2026	139.051	0,22
62.000	Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp [†]	6,75%	01/06/2025	64.015	0,10
35.000	Tenet Healthcare Corp [†]	4,63%	15/06/2028	36.728	0,06
285.000	Tenet Healthcare Corp [†]	6,13%	01/10/2028	297.499	0,47
185.000	Tenet Healthcare Corp [*]	6,75%	15/06/2023	199.208	0,31
150.000	Tenet Healthcare Corp [*]	7,00%	01/08/2025	155.329	0,24
45.000	Tenneco Inc [†]	7,88%	15/01/2029	50.609	0,08
185.000	Terex Corp [†]	5,63%	01/02/2025	190.920	0,30
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV [†]	7,13%	31/01/2025	221.456	0,35
200.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV [†]	7,50%	12/11/2025	200.000	0,31
405.000	TransDigm Inc [*]	5,50%	15/11/2027	426.384	0,67
155.000	TransDigm Inc [*]	6,38%	15/06/2026	160.716	0,25
300.000	TransDigm Inc [*]	7,50%	15/03/2027	320.757	0,50
190.000	Trident TPI Holdings Inc [†]	9,25%	01/08/2024	202.825	0,32
185.000	Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc [†]	5,38%	01/09/2025	189.278	0,30
200.000	Turk Telekomunikasyon AS [*]	6,88%	28/02/2025	221.517	0,35
200.000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS [*]	6,95%	14/03/2026	223.069	0,35
200.000	Ukreximbank Via Biz Finance Plc [*]	9,75%	22/01/2025	210.000	0,33
200.000	Ulker Biskuvi Sanayi AS [*]	6,95%	30/10/2025	216.964	0,34
35.000	United Airlines Holdings Inc [†]	4,25%	01/10/2022	35.219	0,06
60.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC [†]	7,13%	15/12/2024	60.712	0,10
225.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC [†]	7,88%	15/02/2025	242.045	0,38
240.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC [†]	6,00%	15/04/2023	245.250	0,39
115.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp [†]	6,88%	01/04/2026	120.391	0,19
35.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp [†]	6,88%	01/09/2027	37.424	0,06
200.000	Vedanta Resources Ltd [*]	6,38%	30/07/2022	178.050	0,28
200.000	Vedanta Resources Ltd [*]	7,13%	31/05/2023	164.600	0,26
200.000	VTR Finance NV [†]	6,38%	15/07/2028	218.750	0,34
170.000	Watco Cos LLC/Watco Finance Corp [†]	6,50%	15/06/2027	184.344	0,29
265.000	West Street Merger Sub Inc [†]	6,38%	01/09/2025	272.122	0,43
40.000	Western Midstream Operating LP [*]	4,10%	01/02/2025	41.286	0,07
120.000	Western Midstream Operating LP [*]	5,05%	01/02/2030	133.660	0,21
30.000	Western Midstream Operating LP [†]	5,30%	01/03/2048	29.879	0,05

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 94,67% (31 de diciembre de 2019: 93,27%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
165.000	White Capital Buyer LLC [†]	6,88%	15/10/2028	176.241	0,28
70.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp [†]	5,50%	01/03/2025	73.267	0,12
200.000	Yanlord Land HK Co Ltd [†]	6,80%	27/02/2024	211.003	0,33
92.000	YPF SA [†]	8,50%	23/03/2025	76.016	0,12
92.000	YPF SA [†]	8,50%	28/07/2025	70.955	0,11
200.000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd [†]	8,30%	27/05/2025	217.566	0,34
Total dólar estadounidense				47.264.886	74,32
Total bonos de empresa				60.194.891	94,67
Total inversiones				60.194.891	94,67

Contratos de divisas a plazo 4,29% (31 de diciembre de 2019: 1,49%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
5.946 EUR	6.996 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	282	0,00
13.547.465 EUR	15.950.741 USD	20/01/2021	UBS AG	5	631.609	1,00
210.522 EUR	188.037 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	613	0,00
276.248 EUR	327.019 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	11.113	0,02
753 GBP	1.000 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	30	0,00
1.321.533 GBP	1.708.009 USD	20/01/2021	UBS AG	3	98.700	0,16
60.807 GBP	81.295 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	1.836	0,00
73.727 GBP	82.156 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	233	0,00
Clases EUR con cobertura						
16.327.461 EUR	19.316.981 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	668.136	1,05
15.833.543 EUR	18.724.114 USD	20/01/2021	UBS AG	1	656.438	1,03
15.990.111 EUR	18.913.535 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	16	658.661	1,03
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					2.727.651	4,29

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	62.922.542	98,96

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (3,45%) (31 de diciembre de 2019: (1,17%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
9.798 GBP	10.986 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(52)	(0,00)
666.641 USD	555.370 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(13.141)	(0,02)
26.528.449 USD	22.496.448 EUR	20/01/2021	UBS AG	6	(1.007.625)	(1,59)
3.069.980 USD	2.367.588 GBP	20/01/2021	UBS AG	2	(166.823)	(0,26)
340.000 USD	287.316 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(11.681)	(0,02)
Clases EUR con cobertura						
169.964 EUR	208.898 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(859)	(0,00)
49.479 EUR	60.754 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(191)	(0,00)
9.002.778 USD	7.616.251 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(319.654)	(0,50)
9.009.315 USD	7.618.484 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(315.852)	(0,50)
10.849.889 USD	9.155.847 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	26	(357.037)	(0,56)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(2.192.915)	(3,45)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(2.192.915)	(3,45)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	60.729.627	95,51
Otro activo neto	2.855.631	4,49
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	63.585.258	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	25.038.629	37,91
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	4.583.812	6,94
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	30.572.450	46,29
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	534.736	0,81
Total inversiones	60.729.627	91,95

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
579.000	Total Play Telecomunicaciones SA, 7.50%, 12/11/2025	579.800
555.000	KAR Auction Services Inc, 5.13%, 01/06/2025	510.206
400.000	Metropolitan Light Co Ltd, 5.50%, 21/11/2022	413.150
400.000	ZF Europe Finance BV, 3.00%, 23/10/2029	412.333
395.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA, 7.25%, 01/02/2028	406.063
370.000	Univar Solutions USA Inc, 5.13%, 01/12/2027	388.038
375.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co, 5.63%, 01/10/2028	376.663
341.000	Autostrade per l'Italia, 1.88%, 26/09/2029	360.904
340.000	Six Flags Theme Parks Inc, 7.00%, 01/07/2025	358.013
345.000	Frontier Communications Corp, 8.00%, 01/04/2027	345.431
325.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC, 7.88%, 15/02/2025	334.350
300.000	Altice France SA, 4.75%, 15/01/2028	331.308
309.000	Petroleos Mexicanos, 4.75%, 26/02/2029	317.774
340.000	Ryman Hospitality Properties Inc, 4.75%, 15/10/2027	314.500
300.000	Lincoln Financing S.a.r.l., 3.63%, 01/04/2024	313.416
340.000	Beacon Roofing Supply Inc, 4.88%, 01/11/2025	312.800
295.000	Centene Corp, 5.25%, 01/04/2025	305.913
305.000	Intelsat Jackson Holdings SA, 8.00%, 15/02/2024	304.525
295.000	Cars.com Inc, 6.38%, 01/11/2028	303.560
460.000	Cheniere Energy Inc, 4.25%, 15/03/2045	299.523

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
680.000	Netflix Inc, 6.38%, 15/05/2029	821.131
640.000	Sprint Corp, 7.13%, 15/06/2024	710.297
690.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co, 5.00%, 15/04/2022	685.325
640.000	CSC Holdings LLC, 5.50%, 15/05/2026	672.901
620.000	Western Digital Corp, 4.75%, 15/02/2026	655.426
605.000	Sirius XM Radio Inc, 5.00%, 01/08/2027	631.706
560.000	Metropolitan Light Co Ltd, 5.50%, 21/11/2022	580.600
550.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc, 5.75%, 15/07/2027	549.638
476.000	MARB BondCo Plc, 6.88%, 19/01/2025	501.622
460.000	Energizer Holdings Inc, 7.75%, 15/01/2027	495.050
450.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.75%, 15/04/2026	480.605
450.000	Nouryon Holding BV, 8.00%, 01/10/2026	458.925
435.000	Performance Food Group Inc, 5.50%, 15/10/2027	439.329
400.000	Rumo Luxembourg Sarl, 7.38%, 09/02/2024	431.030
400.000	Altice France SA, 7.38%, 01/05/2026	426.500
400.000	Studio City Finance Ltd, 7.25%, 11/02/2024	424.016
425.000	Masonite International Corp, 5.75%, 15/09/2026	421.900
434.879	Bass Pro Group LLC, 6.07%, 25/09/2024	420.544
410.000	ASGN Inc, 4.63%, 15/05/2028	420.294
445.000	KAR Auction Services Inc, 5.13%, 01/06/2025	418.150

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 6,63%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el Bloomberg Barclays Global Aggregate (rentabilidad total en USD, con cobertura) (el “Índice”), rindió un 5,58%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Cuando quedaron patentes las enormes repercusiones de la COVID-19, los diferenciales de crédito se ampliaron hasta niveles no vistos en una década, y las rentabilidades de la deuda pública cayeron. Las restricciones impuestas por los gobiernos y la prudencia de los consumidores provocaron una caída súbita y acusada de la actividad económica y un aumento del desempleo. En respuesta a esta perturbación exógena, bancos centrales y autoridades de todo el mundo pusieron inmediatamente en marcha medidas de expansión monetaria y fiscal, así como otras encaminadas a garantizar el correcto funcionamiento de los mercados de capitales. Las contundentes medidas monetarias y fiscales facilitaron una estabilización inicial en los mercados de crédito, mientras que la aprobación de varias vacunas en meses posteriores permitió que los diferenciales de crédito lograran volver a niveles similares a los niveles prepandemia. Por otra parte, las rentabilidades de la deuda pública siguieron a niveles históricamente bajos —aunque subieron algo al final del año con respecto a los mínimos históricos de meses anteriores—. Pese a la abundante volatilidad, los sectores de diferenciales —que incluyen el crédito con grado de inversión¹ (“IG”), el crédito sin grado de inversión, los préstamos bancarios, la deuda de mercados emergentes y los sectores titulizados— generaron una rentabilidad positiva a lo largo de los últimos 12 meses.

Durante el periodo analizado, la sobreponderación diversificada de la Cartera en crédito contribuyó en gran medida a la rentabilidad relativa superior frente al Índice. La mayor aportación fue la de la asignación a alta rentabilidad europea, seguida por la selección de valores en crédito IG global y la asignación a crédito hipotecario. La selección de valores en el segmento de títulos respaldos por hipotecas de agencias del Gobierno estadounidense y las asignaciones a obligaciones de préstamos garantizados también realizaron considerables aportaciones positivas. Las exposiciones de la Cartera a deuda de mercados emergentes y bonos municipales lastraron la rentabilidad durante el periodo. Fuera del segmento de crédito, la sobreponderación de la deuda pública de países europeos periféricos y la asignación a bonos globales vinculados a la inflación, como los títulos del Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación, aportaron valor a la Cartera. En general, el posicionamiento en tipos lastró los resultados durante el periodo, sobre todo debido a las infraponderaciones de tipos estadounidenses y de países europeos centrales; las aportaciones positivas del posicionamiento en la curva de rentabilidades en tipos de Estados Unidos y Japón y las sobreponderaciones de Australia y Nueva Zelanda contrarrestaron parcialmente este efecto negativo. Nuestra estrategia activa en divisas lastró los resultados durante el periodo; las infraponderaciones del franco suizo y el euro fueron las posiciones que mejor se comportaron, mientras que las sobreponderaciones del yen japonés y el dólar canadiense se anotaron los peores resultados.

Para 2021, prevemos una recuperación fuerte, aunque desigual, en todas las regiones, a medida que la pandemia vaya evolucionando. La disponibilidad prevista de vacunas contra la COVID-19, la reapertura de las economías, el continuo apoyo monetario y fiscal y la demanda acumulada en sectores de la economía vulnerables a la pandemia deberían dar un significativo impulso a la demanda. Aunque nuestras perspectivas dependen de la distribución correcta y a tiempo de vacunas seguras, eficientes y eficaces, creemos que las aprobaciones y la distribución que se vienen produciendo nos permiten atisbar el final de la pandemia.

En general, prevemos un entorno inversor de renovado crecimiento y mejora de la coyuntura fundamental, combinado con mayores presiones inflacionistas, pero sin ningún cambio significativo de la política monetaria, ya que los bancos centrales mantienen por ahora los actuales estímulos ante la persistencia de la pandemia y los confinamientos. Por lo tanto, somos optimistas sobre determinados títulos de crédito y nos decantamos sobre todo por títulos que ofrecen carry con una duración mínima y por activos sensibles a la inflación. Aunque buscamos oportunidades en sectores sensibles a la COVID-19, la selección de valores basada en el análisis sigue siendo tan importante como siempre.

¹Grado de inversión: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index

²Sin grado de inversión: Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	105.831.485	183.423.408
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5.263.344	4.601.327
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		504.845	5.107.134
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	487.260
Cuentas por cobrar de intermediarios		1.156.235	4.843.283
Ingresos a percibir y otros activos		965.029	1.318.594
Activos totales		113.720.938	199.781.006
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	5.098.928	9.459.928
Descubierto bancario	4	1.078	1.203
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	141.385
Gastos devengados		57.481	100.121
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		10.753.576	16.313.496
Otras cuentas por pagar		12.420	70.121
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		15.923.483	26.086.254
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		97.797.455	173.694.752

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	3.339.954	4.967.475
Ingresos por dividendos	1	123.283	7.734
Ingresos por préstamo de valores	18	879	–
Ingresos varios		–	1.183
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(5.577.989)	7.732.714
		(2.113.873)	12.709.106
Gastos			
Comisión de gestión	6	284.229	489.876
Comisión de distribución	6	7.206	1.176
Comisión de administración	6	185.009	207.019
Comisión de compromiso	19	29.676	17.115
Comisión de depósito	6	12.206	12.082
Comisión del Depositario	6	10.779	14.074
Honorarios profesionales	9	89.706	41.420
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	98.740	96.409
Honorarios de auditoría	8	19.574	15.718
Reembolso de IVA		(1.558)	(2.218)
Otros gastos	9	12.911	18.649
Gastos no asumidos	6	(190.797)	(100.819)
Renuncia a la comisión de asesoría	6	(1.092)	(1.124)
Gastos totales		562.470	813.907
Costes financieros			
Gastos por intereses		990	12
Repartos de dividendos abonados	1	230.436	159.363
		231.426	159.375
Impuestos retenidos en origen	1	5.107	5.319
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.912.876)	11.730.505

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		173.694.752	100.029.380
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.912.876)	11.730.505
Suscripciones	5	49.835.336	192.983.859
Reembolsos	5	(122.819.757)	(131.048.992)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		97.797.455	173.694.752

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 3,40% (31 de diciembre de 2019: 1,90%)					
Dólar estadounidense					
3.325.000	United States Treasury Bill	0,00%	20/05/2021	3.324.105	3,40
Total bonos del Tesoro **				3.324.105	3,40
Bonos de agencia 0,44% (31 de diciembre de 2019: 0,23%)					
Dólar estadounidense					
280.000	Federal Home Loan Banks	5,50%	15/07/2036	432.625	0,44
Total bonos de agencia *				432.625	0,44
Valores respaldados por activos 9,69% (31 de diciembre de 2019: 7,03%)					
Euro					
633.248	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,93%	24/02/2058	762.220	0,78
301.991	Futura S.r.l. 2019-1 Class A	2,61%	31/07/2044	359.258	0,37
Total euro				1.121.478	1,15
Libra esterlina					
800.000	Ripon Mortgages Plc Class D2	1,85%	20/08/2056	1.097.703	1,12
Total libra esterlina				1.097.703	1,12
Dólar estadounidense					
801.877	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	2,40%	25/07/2030	801.222	0,82
294.060	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	2,80%	25/02/2030	296.057	0,30
518.473	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	3,15%	25/10/2029	526.467	0,54
225.189	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	2,35%	25/08/2030	224.760	0,23
668.590	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	4,50%	25/05/2029	699.384	0,72
250.000	Flatiron CLO 17 Ltd 2017-1X Class E	6,22%	15/05/2030	248.004	0,25
865.139	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	1,95%	25/07/2030	860.679	0,88
986.548	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,45%	25/09/2030	987.300	1,01
1.173.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,65%	25/03/2030	1.194.345	1,22
1.159.799	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	2,80%	25/12/2029	1.173.147	1,20
250.000	Milos CLO Ltd 2017-1X Class E	6,37%	20/10/2030	243.857	0,25
Total dólar estadounidense				7.255.222	7,42
Total valores respaldados por activos **				9.474.403	9,69
Bonos de empresa 49,30% (31 de diciembre de 2019: 44,53%)					
Euro					
200.000	3AB Optique Developpement SAS*	4,00%	01/10/2023	248.602	0,25
300.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	342.413	0,35
220.000	Algeco Global Finance Plc**	6,50%	15/02/2023	272.658	0,28

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 49,30% (31 de diciembre de 2019: 44,53%) (cont.)					
Euro (cont.)					
300.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	356.659	0,36
247.000	Altice France Holding SA*	4,00%	15/02/2028	288.756	0,29
158.000	Altice France Holding SA†	8,00%	15/05/2027	210.497	0,21
258.000	Aramark International Finance Sarl*	3,13%	01/04/2025	318.055	0,32
200.000	AT&T Inc*	2,05%	19/05/2032	279.264	0,29
199.000	Autostrade per l'Italia SpA*	1,88%	26/09/2029	242.354	0,25
200.000	Avis Budget Finance Plc**	4,75%	30/01/2026	240.290	0,25
407.000	Banjijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	501.407	0,51
100.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	134.178	0,14
292.000	Carnival Corp*	1,88%	07/11/2022	337.892	0,35
300.000	Casino Guichard Perrachon SA*	4,05%	05/08/2026	326.652	0,33
200.000	Centurion Bidco SpA*	5,88%	30/09/2026	252.973	0,26
389.000	CeramTec BondCo GmbH**	5,25%	15/12/2025	487.372	0,50
307.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38%	15/05/2026	390.824	0,40
278.000	CMA CGM SA*	5,25%	15/01/2025	340.180	0,35
200.000	Constellium SE†	4,25%	15/02/2026	250.491	0,26
160.000	CPI Property Group SA*	4,88%	29/12/2049	205.511	0,21
100.000	Credit Suisse Group AG*	0,65%	10/09/2029	126.087	0,13
100.000	Diamond BC BV**	5,63%	15/08/2025	124.557	0,13
363.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	459.694	0,47
315.000	doValue SpA**	5,00%	04/08/2025	403.741	0,41
200.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	230.213	0,24
381.000	eG Global Finance Plc*	4,38%	07/02/2025	460.299	0,47
400.000	Encore Capital Group Inc*	4,88%	15/10/2025	509.830	0,52
30.000	European Union†	0,10%	04/10/2040	37.914	0,04
200.000	Faurecia SE*	3,75%	15/06/2028	257.746	0,26
376.000	Fiat Chrysler Automobiles NV*	4,50%	07/07/2028	563.627	0,58
100.000	Fidelity National Information Services Inc*	2,00%	21/05/2030	140.154	0,14
100.000	Fiserv Inc*	1,63%	01/07/2030	135.581	0,14
360.000	General Motors Financial Co Inc*	0,96%	07/09/2023	449.296	0,46
205.000	Gestamp Automocion SA*	3,25%	30/04/2026	255.431	0,26
212.000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,25%	30/04/2024	257.512	0,26
452.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	553.961	0,57
300.000	HT Troplast GmbH**	9,25%	15/07/2025	408.911	0,42
100.000	Infineon Technologies AG*	1,63%	24/06/2029	133.815	0,14
200.000	International Game Technology Plc*	3,50%	15/06/2026	253.826	0,26
448.000	Intrum AB*	3,50%	15/07/2026	545.670	0,56
200.000	IPD 3 BV*	5,50%	01/12/2025	253.040	0,26

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 49,30% (31 de diciembre de 2019: 44,53%) (cont.)					
Euro (cont.)					
123.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	2,20%	15/01/2024	139.768	0,14
137.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50%	15/01/2026	159.133	0,16
100.000	JPMorgan Chase & Co*	1,81%	12/06/2029	137.711	0,14
300.000	Kapla Holding SAS*	3,38%	15/12/2026	363.791	0,37
474.000	La Financiere Atalian SASU*	4,00%	15/05/2024	538.669	0,55
210.000	Lincoln Financing Sarl**	3,88%	01/04/2024	257.344	0,26
100.000	Lloyds Banking Group Plc*	1,50%	12/09/2027	134.208	0,14
291.000	Loxam SAS*	5,75%	15/07/2027	360.619	0,37
309.000	Loxam SAS*	6,00%	15/04/2025	380.998	0,39
400.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	4,75%	15/04/2024	491.695	0,50
300.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	383.703	0,39
100.000	Morgan Stanley*	0,50%	26/10/2029	124.502	0,13
409.000	Motion Bondco DAC*	4,50%	15/11/2027	486.476	0,50
100.000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13%	19/07/2024	127.699	0,13
235.000	Netflix Inc*	4,63%	15/05/2029	348.635	0,36
213.112	NH Hotel Group SA*	3,75%	01/10/2023	257.721	0,26
340.000	Nidda BondCo GmbH**	5,00%	30/09/2025	421.743	0,43
371.000	Nouryon Holding BV*	6,50%	01/10/2026	481.206	0,49
453.000	Paprec Holding SA*	4,00%	31/03/2025	554.906	0,57
677.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	837.672	0,86
300.000	Petroleos Mexicanos*	4,88%	21/02/2028	375.771	0,38
200.000	Picard Bondco SA**	5,50%	30/11/2024	251.541	0,26
385.000	Platin 1426 GmbH**	5,38%	15/06/2023	470.380	0,48
304.000	Playtech Plc*	4,25%	07/03/2026	385.694	0,39
208.000	PLT VII Finance Sarl**	4,63%	05/01/2026	264.957	0,27
200.000	Renault SA*	2,00%	28/09/2026	244.666	0,25
310.000	Repsol International Finance BV*	4,25%	29/12/2049	422.636	0,43
200.000	Rubis Terminal Infra SAS**	5,63%	15/05/2025	261.834	0,27
102.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,62%	29/12/2049	124.927	0,13
100.000	Sappi Papier Holding GmbH*	4,00%	01/04/2023	122.532	0,13
450.000	Sazka Group AS**	3,88%	15/02/2027	534.588	0,55
204.000	Scientific Games International Inc**	5,50%	15/02/2026	249.018	0,25
430.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	498.137	0,51
189.000	Sisalpay Group SpA**	3,88%	17/12/2026	231.569	0,24
135.000	Smurfit Kappa Treasury ULC*	1,50%	15/09/2027	173.182	0,18
200.000	SoftBank Group Corp*	5,00%	15/04/2028	273.635	0,28
429.360	Summer BidCo BV**	9,00%	15/11/2025	545.968	0,56
202.000	Summit Properties Ltd*	2,00%	31/01/2025	243.323	0,25

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 49,30% (31 de diciembre de 2019: 44,53%) (cont.)					
Euro (cont.)					
210.000	Sunshine Mid BV [*]	6,50%	15/05/2026	267.866	0,27
364.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH ^{**}	6,00%	30/07/2026	468.231	0,48
216.000	Telecom Italia SpA ^{**}	3,00%	30/09/2025	282.620	0,29
200.000	Telefonica Europe BV [*]	2,88%	29/12/2049	251.150	0,26
200.000	Telefonica Europe BV [*]	3,88%	29/12/2049	264.593	0,27
100.000	Tendam Brands SAU [*]	5,25%	15/09/2024	114.096	0,12
100.000	Tereos Finance Groupe I SA [*]	4,13%	16/06/2023	120.586	0,12
250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	1,63%	15/10/2028	271.069	0,28
524.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV [*]	6,00%	31/01/2025	698.787	0,71
302.000	thyssenkrupp AG [*]	2,88%	22/02/2024	373.761	0,38
125.000	Trivium Packaging Finance BV [*]	3,75%	15/08/2026	157.914	0,16
134.000	Unilabs Subholding AB ^{**}	5,75%	15/05/2025	168.259	0,17
100.000	United Group BV ^{**}	3,63%	15/02/2028	120.196	0,12
200.000	UPC Holding BV [*]	3,88%	15/06/2029	251.960	0,26
200.000	Veolia Environnement SA [*]	2,50%	29/12/2049	247.983	0,25
100.000	Verizon Communications Inc [*]	1,88%	26/10/2029	139.994	0,14
408.000	Vertical Holdco GmbH ^{**}	6,63%	15/07/2028	537.968	0,55
100.000	Virgin Money UK Plc [*]	2,88%	24/06/2025	130.295	0,13
500.000	Vivion Investments Sarl [*]	3,50%	01/11/2025	576.117	0,59
200.000	Volkswagen International Finance NV [*]	3,88%	29/12/2049	265.211	0,27
200.000	ZF Europe Finance BV [*]	3,00%	23/10/2029	251.038	0,26
Total euro				31.210.184	31,91
Libra esterlina					
131.000	Anglian Water Osprey Financing Plc [*]	5,00%	30/04/2023	184.935	0,19
143.000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc [*]	4,75%	15/07/2027	203.508	0,21
300.000	Danske Bank A/S [*]	2,25%	14/01/2028	430.042	0,44
200.000	Hurricane Finance Plc ^{**}	8,00%	15/10/2025	296.765	0,30
265.000	Iceland Bondco Plc [*]	4,63%	15/03/2025	361.333	0,37
100.000	Marks & Spencer Plc [*]	4,50%	10/07/2027	142.440	0,15
362.000	Miller Homes Group Holdings Plc ^{**}	5,50%	15/10/2024	509.805	0,52
120.000	National Express Group Plc [*]	4,25%	29/12/2049	168.364	0,17
400.000	NGG Finance Plc [*]	5,63%	18/06/2073	627.635	0,64
100.000	NWEN Finance Plc [*]	5,88%	21/06/2021	138.718	0,14
200.000	Phoenix Group Holdings [*]	5,75%	07/07/2021	280.521	0,29
244.000	Pinnacle Bidco Plc [*]	6,38%	15/02/2025	331.451	0,34
200.000	RAC Bond Co Plc [*]	5,00%	06/11/2022	274.278	0,28
341.000	Rolls-Royce Plc [*]	5,75%	15/10/2027	517.220	0,53

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 49,30% (31 de diciembre de 2019: 44,53%) (cont.)					
Libra esterlina (cont.)					
250.000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25%	15/01/2030	352.596	0,36
200.000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC†	4,88%	15/07/2028	279.683	0,29
300.000	Volkswagen Financial Services NV*	4,25%	09/10/2025	473.379	0,48
172.000	Westfield America Management Ltd*	2,63%	30/03/2029	239.445	0,24
Total libra esterlina				5.812.118	5,94
Dólar estadounidense					
115.000	AbbVie Inc*	4,88%	14/11/2048	155.581	0,16
200.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60%	02/11/2047	249.318	0,25
85.000	Air Lease Corp*	2,30%	01/02/2025	88.058	0,09
270.000	Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,90%	01/02/2046	352.490	0,36
75.000	Apple Inc†	4,65%	23/02/2046	106.614	0,11
340.000	AT&T Inc*	3,65%	01/06/2051	356.029	0,36
85.000	Bank of America Corp†	2,50%	13/02/2031	90.300	0,09
100.000	Bank of America Corp†	3,71%	24/04/2028	113.868	0,12
145.000	Barclays Plc*	2,85%	07/05/2026	155.850	0,16
190.000	Boeing Co*	5,81%	01/05/2050	262.481	0,27
115.000	BP Capital Markets America Inc*	3,63%	06/04/2030	133.827	0,14
160.000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais†	5,33%	15/02/2028	174.202	0,18
130.000	British Telecommunications Plc*	3,25%	08/11/2029	143.597	0,15
120.000	Broadcom Inc†	4,15%	15/11/2030	138.996	0,14
45.000	Canadian Natural Resources Ltd*	4,95%	01/06/2047	57.155	0,06
80.000	Capital One Financial Corp*	3,20%	30/01/2023	84.333	0,09
185.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital†	4,80%	01/03/2050	221.107	0,23
55.000	Cigna Corp*	3,20%	15/03/2040	60.401	0,06
95.000	Citigroup Inc†	2,98%	05/11/2030	104.652	0,11
65.000	Citigroup Inc†	3,35%	24/04/2025	70.689	0,07
25.000	Citigroup Inc†	3,52%	27/10/2028	28.270	0,03
75.000	Citigroup Inc†	3,89%	10/01/2028	86.193	0,09
70.000	Consolidated Edison Co of New York Inc*	3,95%	01/04/2050	85.390	0,09
60.000	CVS Health Corp*	4,13%	01/04/2040	71.733	0,07
150.000	CVS Health Corp*	5,05%	25/03/2048	203.309	0,21
50.000	Discovery Communications LLC†	3,63%	15/05/2030	57.313	0,06
100.000	DTE Energy Co*	3,40%	15/06/2029	113.720	0,12
60.000	Energy Transfer Operating LP†	4,95%	15/06/2028	69.171	0,07
50.000	Energy Transfer Operating LP†	6,25%	15/04/2049	60.480	0,06
130.000	Entergy Corp*	2,80%	15/06/2030	140.550	0,14
95.000	Entergy Texas Inc*	1,75%	15/03/2031	95.380	0,10

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 49,30% (31 de diciembre de 2019: 44,53%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
95.000	EPR Properties*	3,75%	15/08/2029	91.161	0,09
60.000	Essential Utilities Inc*	3,35%	15/04/2050	66.736	0,07
100.000	Exxon Mobil Corp*	3,45%	15/04/2051	114.295	0,12
195.000	Fox Corp†	5,58%	25/01/2049	285.051	0,29
280.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance Plc*	3,25%	25/02/2030	290.730	0,30
80.000	General Electric Co*	4,35%	01/05/2050	97.296	0,10
170.000	General Electric Co*	5,88%	14/01/2038	230.546	0,24
145.000	General Motors Co*	6,13%	01/10/2025	175.991	0,18
105.000	Goldman Sachs Group Inc†	3,27%	29/09/2025	115.110	0,12
110.000	Goldman Sachs Group Inc†	3,69%	05/06/2028	126.870	0,13
70.000	Goldman Sachs Group Inc†	3,81%	23/04/2029	81.125	0,08
80.000	Goldman Sachs Group Inc†	4,02%	31/10/2038	97.630	0,10
40.000	HCA Inc*	5,25%	15/06/2049	52.834	0,05
90.000	Healthcare Trust of America Holdings LP*	3,10%	15/02/2030	98.412	0,10
95.000	JPMorgan Chase & Co†	2,96%	13/05/2031	104.271	0,11
70.000	JPMorgan Chase & Co†	3,11%	22/04/2041	78.362	0,08
35.000	JPMorgan Chase & Co†	4,49%	24/03/2031	43.099	0,04
200.000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38%	24/04/2030	247.096	0,25
60.000	Kinder Morgan Inc*	4,30%	01/03/2028	70.423	0,07
170.000	Kinder Morgan Inc*	5,55%	01/06/2045	218.480	0,22
75.000	LYB International Finance III LLC*	2,25%	01/10/2030	77.616	0,08
115.000	Marathon Petroleum Corp*	4,70%	01/05/2025	131.843	0,13
65.000	McDonald's Corp*	3,60%	01/07/2030	76.265	0,08
165.000	Morgan Stanley†	2,70%	22/01/2031	179.240	0,18
65.000	Morgan Stanley*	3,63%	20/01/2027	74.641	0,08
145.000	MPLX LP*	4,70%	15/04/2048	172.240	0,18
65.000	Mylan Inc†	4,55%	15/04/2028	77.288	0,08
210.000	Natwest Group Plc*	3,07%	22/05/2028	228.168	0,23
110.000	Occidental Petroleum Corp*	3,20%	15/08/2026	103.056	0,11
45.000	Oracle Corp*	3,60%	01/04/2050	52.554	0,05
65.000	Oracle Corp*	3,85%	01/04/2060	79.936	0,08
50.000	Oracle Corp*	4,00%	15/07/2046	61.376	0,06
60.000	Pacific Gas & Electric Co*	3,30%	01/08/2040	59.956	0,06
95.000	Pacific Gas & Electric Co*	4,30%	15/03/2045	101.394	0,10
1.360.000	Petroleos de Venezuela SA*	5,38%	12/04/2027	54.400	0,06
33.000	Petroleos Mexicanos*	5,95%	28/01/2031	32.975	0,03
115.000	Petroleos Mexicanos*	6,75%	21/09/2047	107.997	0,11
21.000	Petroleos Mexicanos†	6,84%	23/01/2030	22.019	0,02

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 49,30% (31 de diciembre de 2019: 44,53%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
79.000	Petroleos Mexicanos*	7,69%	23/01/2050	79.790	0,08
310.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp†	3,55%	15/12/2029	324.862	0,33
90.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp†	4,65%	15/10/2025	100.660	0,10
380.000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88%	24/03/2026	460.826	0,47
1.000.000	SSE Plc*	4,75%	16/09/2077	1.042.500	1,07
155.000	Synchrony Financial*	2,85%	25/07/2022	160.102	0,16
95.000	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust†	5,88%	15/10/2027	102.906	0,11
115.000	ViacomCBS Inc†	4,95%	15/01/2031	144.190	0,15
75.000	Vodafone Group Plc†	5,25%	30/05/2048	104.349	0,11
120.000	Wells Fargo & Co†	2,57%	11/02/2031	127.085	0,13
25.000	Wells Fargo & Co†	5,01%	04/04/2051	35.574	0,04
Total dólar estadounidense				11.192.383	11,45
Total bonos de empresa				48.214.685	49,30
Bonos del Estado 25,55% (31 de diciembre de 2019: 32,51%)					
Dólar canadiense					
1.780.000	Canada Housing Trust No 1*	2,90%	15/06/2024	1.515.165	1,55
Total dólar canadiense				1.515.165	1,55
Corona checa					
11.740.000	Czech Republic Government Bond*	0,95%	15/05/2030	533.118	0,55
Total corona checa				533.118	0,55
Euro					
106.500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,50%	15/02/2026	138.845	0,14
150.000	Croatia Government International Bond*	1,50%	17/06/2031	201.274	0,21
10.823	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond*	0,10%	15/04/2023	13.631	0,01
88.068	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2025	113.549	0,12
129.314	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2026	170.929	0,17
19.186	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2028	25.699	0,03
95.566	French Republic Government Bond OAT**	0,25%	25/07/2024	124.652	0,13
17.000	French Republic Government Bond OAT*	0,50%	25/05/2029	22.509	0,02
11.000	French Republic Government Bond OAT*	1,75%	25/06/2039	17.787	0,02
16.161	French Republic Government Bond OAT**	1,80%	25/07/2040	32.858	0,03
15.564	French Republic Government Bond OAT**	1,85%	25/07/2027	23.396	0,02
325.057	French Republic Government Bond OAT**	2,10%	25/07/2023	431.182	0,44
4.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	5.430	0,01
200.000	Indonesia Government International Bond*	3,75%	14/06/2028	297.774	0,30

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 25,55% (31 de diciembre de 2019: 32,51%) (cont.)					
Euro (cont.)					
35.000	Ireland Government Bond*	0,20%	15/05/2027	44.813	0,05
21.000	Ireland Government Bond*	0,20%	18/10/2030	26.995	0,03
16.000	Ireland Government Bond*	1,35%	18/03/2031	22.958	0,02
23.000	Ireland Government Bond*	2,40%	15/05/2030	35.573	0,04
400.000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT*	0,00%	29/01/2021	489.623	0,50
54.770	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,55%	21/05/2026	68.585	0,07
24.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,85%	15/01/2027	30.685	0,03
64.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95%	15/09/2027	82.208	0,08
97.445	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40%	26/05/2025	126.236	0,13
29.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,70%	01/09/2051	37.767	0,04
11.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85%	01/07/2025	14.648	0,02
8.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,45%	01/09/2050	12.225	0,01
22.714	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,55%	15/09/2041	41.853	0,04
2.115.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45%	01/03/2048	3.812.827	3,90
210.000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88%	17/10/2031	284.667	0,29
160.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,20%	17/10/2022	206.171	0,21
245.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	2,88%	15/10/2025	347.899	0,36
35.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88%	21/07/2026	50.622	0,05
23.000	Romanian Government International Bond*	2,00%	28/01/2032	29.591	0,03
15.000	Romanian Government International Bond**	2,88%	26/05/2028	20.654	0,02
16.000	Romanian Government International Bond**	3,38%	08/02/2038	22.580	0,02
69.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	97.347	0,10
33.000	Romanian Government International Bond*	3,62%	26/05/2030	48.252	0,05
82.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	123.120	0,13
40.000	Spain Government Bond*	0,80%	30/07/2027	52.401	0,05
5.000	Spain Government Bond*	1,25%	31/10/2030	6.839	0,01
37.000	Spain Government Bond*	1,30%	31/10/2026	49.748	0,05
14.000	Spain Government Bond*	1,40%	30/04/2028	19.155	0,02
1.570.000	Spain Government Bond*	1,95%	30/07/2030	2.279.032	2,33
43.756	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,65%	30/11/2027	60.430	0,06
11.292	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,70%	30/11/2033	16.624	0,02
41.753	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00%	30/11/2030	61.372	0,06
123.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45%	16/02/2043	193.642	0,20
Total euro				10.436.657	10,67
Yen japonés					
17.000.000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70%	20/12/2048	168.890	0,17
Total yen japonés				168.890	0,17

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 25,55% (31 de diciembre de 2019: 32,51%) (cont.)					
Dólar de Nueva Zelanda					
140.000	International Bank for Reconstruction & Development*	3,38%	25/01/2022	104.027	0,11
665.000	New Zealand Government Bond*	3,50%	14/04/2033	605.382	0,62
Total dólar de Nueva Zelanda				709.409	0,73
Zloty polaco					
1.961.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	529.081	0,54
Total zloty polaco				529.081	0,54
Dólar estadounidense					
200.000	Angolan Government International Bond*	9,50%	12/11/2025	208.788	0,21
261.019	Argentine Republic Government International Bond*	0,13%	09/01/2038	107.214	0,11
22.337	Argentine Republic Government International Bond*	1,00%	09/07/2029	9.705	0,01
90.000	Brazilian Government International Bond*	8,25%	20/01/2034	131.597	0,13
100.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	18/01/2041	134.500	0,14
200.000	Costa Rica Government International Bond*	7,16%	12/03/2045	186.250	0,19
200.000	Development Bank of Mongolia LLC*	7,25%	23/10/2023	214.727	0,22
100.000	Dominican Republic International Bond*	6,85%	27/01/2045	122.376	0,13
12.974	Ecuador Government International Bond*	0,00%	31/07/2030	6.211	0,01
37.800	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2030	24.334	0,03
99.060	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2035	54.113	0,06
45.400	Ecuador Government International Bond*	0,50%	31/07/2040	23.268	0,02
229.000	Egypt Government International Bond*	8,50%	31/01/2047	260.717	0,27
200.000	Ghana Government International Bond*	10,75%	14/10/2030	268.513	0,27
220.000	Lebanon Government International Bond*	6,60%	27/11/2026	31.123	0,03
12.000	Lebanon Government International Bond*	8,25%	17/05/2034	1.668	0,00
120.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	159.967	0,16
200.000	Oman Government International Bond*	6,00%	01/08/2029	207.094	0,21
200.000	Panama Government International Bond*	3,16%	23/01/2030	221.875	0,23
200.000	Paraguay Government International Bond*	4,95%	28/04/2031	242.752	0,25
90.000	Peruvian Government International Bond*	2,78%	01/12/2060	90.990	0,09
250.000	Qatar Government International Bond*	3,75%	16/04/2030	294.678	0,30
264.000	Republic of South Africa Government International Bond*	4,85%	30/09/2029	281.013	0,29
200.000	Republic of Uzbekistan Bond*	4,75%	20/02/2024	217.725	0,22
200.000	Senegal Government International Bond*	6,75%	13/03/2048	220.645	0,23
200.000	Serbia International Bond*	2,13%	01/12/2030	198.429	0,20
200.000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75%	18/04/2028	115.376	0,12
200.000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85%	14/03/2029	116.150	0,12
200.000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	6,13%	03/05/2024	205.476	0,21

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 25,55% (31 de diciembre de 2019: 32,51%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
220.000	Ukraine Government International Bond*	0,00%	31/05/2040	227.411	0,23
200.000	Ukraine Government International Bond*	7,75%	01/09/2027	227.446	0,23
376.765	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,25%	15/02/2050	449.688	0,46
1.399.927	United States Treasury Inflation Indexed Bonds**	1,38%	15/02/2044	2.017.911	2,06
1.501.081	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	2,13%	15/02/2040	2.326.786	2,38
385.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75%	15/08/2042	476.663	0,49
90.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/05/2045	116.585	0,12
615.000	United States Treasury Note/Bond*	3,63%	15/02/2044	869.576	0,89
17.000	Uruguay Government International Bond*	4,38%	23/01/2031	20.894	0,02
Total dólar estadounidense				11.090.234	11,34
Total bonos del Estado				24.982.554	25,55
Valores respaldados por hipotecas 12,98% (31 de diciembre de 2019: 9,57%)					
Dólar estadounidense					
1.370.000	Fannie Mae Pool	2,00%	01/01/2036	1.432.195	1,46
2.060.000	Fannie Mae Pool	2,00%	01/01/2051	2.139.742	2,19
4.010.000	Fannie Mae Pool	2,50%	01/01/2051	4.226.785	4,32
112.593	Fannie Mae Pool	3,00%	01/11/2045	118.690	0,12
108.319	Fannie Mae Pool	3,00%	01/08/2046	113.983	0,12
203.699	Fannie Mae Pool	3,00%	01/01/2050	213.607	0,22
248.649	Fannie Mae Pool	3,00%	01/03/2050	261.035	0,27
215.704	Fannie Mae Pool	3,00%	01/04/2050	226.448	0,23
117.515	Fannie Mae Pool	3,50%	01/03/2047	124.881	0,13
159.991	Fannie Mae Pool	3,50%	01/09/2047	169.763	0,17
162.338	Fannie Mae Pool	3,50%	01/02/2048	171.902	0,18
187.244	Fannie Mae Pool (BH9277)	3,50%	01/02/2048	198.399	0,20
232.853	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2048	248.797	0,25
81.884	Fannie Mae Pool	4,00%	01/10/2048	87.483	0,09
226.722	Fannie Mae Pool	4,00%	01/07/2049	242.223	0,25
254.191	Freddie Mac Pool	3,00%	01/07/2050	266.928	0,27
570.000	Ginnie Mae	2,00%	15/01/2051	596.028	0,61
1.755.000	Ginnie Mae	2,50%	01/01/2051	1.857.627	1,90
Total valores respaldados por hipotecas **				12.696.516	12,98

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 3,47% (31 de diciembre de 2019: 7,49%)			
Libra esterlina			
125.000	NB Global Monthly Income Fund Ltd	139.429	0,14
Total libra esterlina		139.429	0,14
Dólar estadounidense			
54.000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	3.253.850	3,33
Total dólar estadounidense		3.253.850	3,33
Total fondos de inversión [#]		3.393.279	3,47
Total inversiones		102.518.167	104,83

Contratos de divisas a plazo 3,10% (31 de diciembre de 2019: 1,74%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.454.672 AUD	1.038.566 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	84.127	0,09
1.399.815 AUD	996.229 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	84.125	0,09
116.477 AUD	85.914 USD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	3.981	0,00
2.019.787 AUD	1.469.027 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	89.813	0,09
1.066.901 AUD	787.529 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	35.887	0,04
117.827 AUD	90.825 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	112	0,00
5.404.786 BRL	961.986 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	78.531	0,08
350.159 BRL	62.027 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	5.385	0,01
9.371.067 BRL	1.746.196 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	57.900	0,06
3.292.101 CAD	2.524.835 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	59.411	0,06
1.265.178 CAD	975.027 USD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	18.117	0,02
1.109.978 CAD	840.949 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	30.365	0,03
5.201.208 CAD	3.973.595 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	109.267	0,11
973.270 CHF	1.068.793 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	32.791	0,03
264.552 CHF	297.736 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.694	0,00
747.662 CHF	830.676 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	15.556	0,02
2.874.880 CHF	3.170.152 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	83.746	0,09
433 CLP	1 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
2.581.450 CNY	379.904 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	16.203	0,02
873.067 CNY	132.233 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	1.734	0,00
9.097.424 CZK	393.176 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	30.685	0,03
185.607 EUR	222.890 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	4.296	0,00
856.170 EUR	1.019.089 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	28.880	0,03
125.714 EUR	149.108 USD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	2	4.769	0,01
3.110.323 EUR	3.674.449 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	9	132.644	0,14
2.032.648 EUR	2.425.112 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	62.888	0,06

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 3,10% (31 de diciembre de 2019: 1,74%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
93.968 EUR	114.463 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	555	0,00
2.162.862 GBP	2.824.128 USD	20/01/2021	Citibank NA	3	132.787	0,14
322.467 GBP	429.694 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	11.160	0,01
250.000 GBP	326.537 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	15.246	0,02
323.816 GBP	422.757 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	19.941	0,02
1.339.147 GBP	1.792.074 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	38.715	0,04
160.447 GBP	177.172 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	2.490	0,00
184.415.109 HUF	609.628 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	12.529	0,01
825.488.781 JPY	7.836.334 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	160.651	0,16
37.213.879 JPY	353.252 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	7.259	0,01
59.763.781 JPY	573.456 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	5.510	0,01
10.349.248 JPY	99.348 USD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	911	0,00
278.522.628 JPY	2.662.547 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	6	35.662	0,04
195.107.995 JPY	1.874.301 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	15.823	0,02
128.000.000 JPY	1.222.461 USD	20/01/2021	UBS AG	2	17.548	0,02
6.914.562 JPY	66.214 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	771	0,00
2.705.987 KRW	2.352 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	137	0,00
38.865.749 MXN	1.845.533 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	101.479	0,10
13.480.870 MXN	629.661 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	45.675	0,05
10.247.745 NOK	1.124.458 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	72.426	0,07
48.680.950 NOK	5.387.052 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	298.630	0,31
463.256 NZD	328.869 USD	20/01/2021	BNP Paribas	1	4.710	0,00
3.688.305 NZD	2.509.094 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	146.762	0,15
3.208.111 PLN	844.428 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	16.679	0,02
1.521.030 PLN	397.737 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	10.531	0,01
850.145 PLN	226.657 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	1.535	0,00
30.468.542 RUB	391.123 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	20.099	0,02
9.365.712 RUB	122.021 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	4.385	0,00
569.544 SEK	64.722 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	4.644	0,00
23.528.417 SEK	2.707.668 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	157.887	0,16
3.157.285 TRY	385.930 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	36.822	0,04
495.922 TRY	63.630 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	2.773	0,00
9.068.599 TRY	1.137.209 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	77.055	0,08
606.444 USD	494.597 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	1.048	0,00
684.075 USD	2.536.356 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	3.278	0,00
517.697 USD	10.317.966 MXN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	810	0,00
532.963 USD	2.735.194 BRL	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	6.390	0,01
569.437 ZAR	34.075 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	4.602	0,00

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 3,10% (31 de diciembre de 2019: 1,74%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
16.564.797 ZAR	1.046.065 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	79.063	0,08
Clases EUR con cobertura						
122.722 EUR	149.633 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	581	0,00
14.111.700 EUR	16.887.250 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	385.735	0,39
Clases GBP con cobertura						
7.838 GBP	10.151 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	564	0,00
7.960 GBP	10.317 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	566	0,00
8.368 GBP	10.856 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	585	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					3.035.916	3,10

Contratos de futuros 0,27% (31 de diciembre de 2019: 0,44%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
49	Australian Government Bond 10-Year Future March 2021	14.838	0,01
15	Canadian 10-Year Bond Future March 2021	4.529	0,00
6	Euro-Bund Put Option on Future February 2021, Strike Price EUR 175	88	0,00
6	Euro-OAT Future March 2021	6.020	0,01
5	United Kingdom Long Gilt Future March 2021	10.115	0,01
34	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	7.689	0,01
(111)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2021	28.029	0,03
279	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2021	60.023	0,06
88	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	26.194	0,03
(34)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	27.375	0,03
(36)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	79.232	0,08
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		264.132	0,27

Contratos de swap de rentabilidad total (0,01%) (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe notional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
CNY (61.471)	24/06/2021	0,00 ¹	China Development Bank ²	13.270	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				13.270	0,01

¹ El LIBOR a 3 meses es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	105.831.485	108,21

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (5,03%) (31 de diciembre de 2019: (3,28%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.090.282 BRL	408.019 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(5.603)	(0,01)
1.014.580 BRL	199.720 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(4.396)	(0,00)
500.000 EUR	456.437 GBP	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(11.999)	(0,01)
146.342.202 HUF	498.023 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(4.312)	(0,00)
118.753 NZD	85.590 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(79)	(0,00)
1.855.252 PLN	508.760 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(10.782)	(0,01)
35.820.372 RUB	487.617 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(4.163)	(0,00)
2.915.469 USD	307.118.965 JPY	20/01/2021	Citibank NA	3	(59.769)	(0,06)
877.347 USD	7.177.548 TRY	20/01/2021	Citibank NA	2	(83.710)	(0,09)
416.945 USD	550.015 CAD	20/01/2021	Citibank NA	1	(14.808)	(0,02)
6.546.964 USD	5.035.610 GBP	20/01/2021	Citibank NA	4	(337.372)	(0,34)
1.930.069 USD	1.620.832 EUR	20/01/2021	Citibank NA	7	(53.860)	(0,06)
627.188 USD	5.538.383 SEK	20/01/2021	Citibank NA	1	(47.339)	(0,05)
384.030 USD	1.458.990 PLN	20/01/2021	Citibank NA	1	(7.585)	(0,01)
6.750.567 USD	6.131.621 CHF	20/01/2021	Citibank NA	3	(189.432)	(0,19)
1.697.482 USD	35.269.629 MXN	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(69.381)	(0,07)
83.125 USD	761.033 NOK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(5.760)	(0,01)
471.106 USD	7.293.332 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(24.278)	(0,02)
6 USD	5.062 CLP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
2.607.123 USD	273.012.816 JPY	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(37.710)	(0,04)
2.127.370 USD	1.924.193 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(50.504)	(0,05)
256.591 USD	193.914 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(8.515)	(0,01)
420.986 USD	484.402.853 KRW	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(24.496)	(0,03)
2.133.153 USD	2.922.936 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(122.722)	(0,13)
41.173.026 USD	34.959.786 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	12	(1.618.404)	(1,65)
2.406.512 USD	3.504.127 NZD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(116.720)	(0,12)
2.969.198 USD	3.865.052 CAD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(64.805)	(0,07)
429.402 USD	3.694.339 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(20.535)	(0,02)
68.454 USD	570.357 TRY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(7.915)	(0,01)
135.396 USD	175.246 CAD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	(2.169)	(0,00)
1.150.551 USD	10.042.260 SEK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(72.508)	(0,07)
455.349 USD	9.258.510 MXN	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(8.465)	(0,01)
410.959 USD	457.109.301 KRW	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(9.422)	(0,01)
345.843 USD	475.791 AUD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(21.365)	(0,02)
365.972 USD	1.949.954 BRL	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(9.429)	(0,01)
2.120.624 USD	220.357.250 JPY	20/01/2021	Standard Chartered Bank	6	(14.104)	(0,01)
1.262.970 USD	1.647.814 CAD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(30.537)	(0,03)
427.762 USD	6.625.397 ZAR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(22.253)	(0,02)
864.623 USD	776.383 CHF	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(14.116)	(0,01)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (5,03%) (31 de diciembre de 2019: (3,28%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.659.066 USD	2.414.940 NZD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(79.871)	(0,08)
5.414.142 USD	4.518.217 EUR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	5	(116.239)	(0,12)
1.118.445 USD	854.338 GBP	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(49.546)	(0,05)
2.037.619 USD	13.492.500 CNY	21/06/2021	Standard Chartered Bank	1	(13.217)	(0,01)
381.319 USD	8.823.080 CZK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(29.760)	(0,03)
6.542.956 USD	9.085.667 AUD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(469.218)	(0,48)
3.514.934 USD	31.487.119 NOK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	(162.597)	(0,17)
4.183.863 USD	3.480.761 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	16	(76.653)	(0,08)
366.645 USD	2.953.321 TRY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(28.797)	(0,03)
948.233 USD	708.350 GBP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(20.172)	(0,02)
365.978 USD	405.649.785 KRW	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(7.078)	(0,01)
68.232 USD	359.471 BRL	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(973)	(0,00)
1.010.717 USD	920.457 CHF	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(31.091)	(0,03)
2.384.319 USD	20.593.394 SEK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(123.776)	(0,13)
4.800.573 USD	7.136.328 NZD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(338.116)	(0,35)
432.212 USD	1.628.023 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(4.775)	(0,00)
209.379 USD	3.493.607 ZAR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(27.917)	(0,03)
2.210.502 USD	230.712.450 JPY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(24.542)	(0,03)
2.001.558 USD	1.500.000 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(49.138)	(0,05)
521.884 USD	4.334.864 SEK	20/01/2021	UBS AG	1	(6.065)	(0,01)
199.804 USD	170.232 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(8.564)	(0,01)
144.259 USD	110.928 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(7.394)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
67.818 USD	55.586 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(221)	(0,00)
6.129.146 USD	5.030.000 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(27.668)	(0,03)
Clases GBP con cobertura						
151 USD	117 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(9)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					(4.914.720)	(5,03)

Contratos de futuros (0,15%) (31 de diciembre de 2019: (0,14%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
123	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2021	(29.784)	(0,03)
(3)	Canadian 5-Year Bond Future March 2021	(424)	(0,00)
(10)	Euro-BOBL Future March 2021	(1.713)	(0,00)
(71)	Euro-Bund Future March 2021	(76.655)	(0,07)
(2)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	(7.145)	(0,01)
(3)	Euro-OAT Future March 2021	(3.218)	(0,00)
87	Euro-Schatz Future March 2021	(8.516)	(0,01)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,15%) (31 de diciembre de 2019: (0,14%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(41)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(9.246)	(0,01)
6	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	(16.964)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(153.665)	(0,15)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,03%) (31 de diciembre de 2019: (0,01%))

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
USD	250.000	07/12/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	2,43%	3M LIBOR	(30.543)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés[∞]						(30.543)	(0,03)	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(5.098.928)	(5,21)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	100.732.557	103,00
Otro pasivo neto	(2.935.102)	(3,00)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	97.797.455	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	51.317.521	45,13
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	43.906.121	38,61
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	3.901.246	3,43
μ Fondos de inversión	3.393.279	2,98
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	110.467	0,10
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.896.077)	(1,67)
Total inversiones	100.732.557	88,58

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
52.980.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	54.892.247
17.740.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2050	18.430.675
17.740.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2050	18.253.331
17.220.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2050	18.147.734
17.220.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	18.108.773
17.520.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2050	18.038.475
16.840.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/01/2051	17.605.183
16.840.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/12/2050	17.557.532
16.880.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2050	17.502.530
16.020.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2050	16.519.034
15.320.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/10/2050	16.095.056
14.900.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/11/2050	15.605.317
14.620.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/09/2050	15.354.927
14.620.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	15.239.784
14.540.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2050	14.916.274
13.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	13.292.580
13.300.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/10/2020	13.291.474
12.700.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2050	13.290.979
12.400.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/08/2050	13.027.809
12.400.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2050	13.026.100
216.000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	12.638.074
12.020.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2050	12.468.128
11.740.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/09/2050	12.406.922
11.740.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/10/2050	12.353.600
11.780.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	12.190.253
10.940.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/04/2050	11.379.613
9.900.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2050	10.441.970
10.000.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/03/2050	10.190.795
10.000.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/02/2050	10.168.877

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
55.797.865	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2022	55.414.255
52.980.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	54.966.108
17.740.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/04/2050	18.463.938
17.740.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/05/2050	18.423.510
17.220.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/05/2050	18.175.041
17.220.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/06/2050	18.108.259
17.520.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/02/2050	18.068.255
17.520.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/01/2050	18.039.159
16.840.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/12/2050	17.639.804
16.880.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/06/2050	17.486.271
162.960	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	16.770.226
16.020.000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/03/2050	16.634.376
293.400	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	16.415.730
15.320.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/10/2050	16.069.642
14.900.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/11/2050	15.540.613
14.620.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/09/2050	15.388.895
14.620.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/07/2050	15.381.799
14.540.000	Fannie Mae Pool, 2.50%, 01/03/2050	15.010.283
19.420.000	Canadian Government Bond, 1.00%, 01/06/2027	13.915.322
12.420.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/11/2027	13.462.275
12.700.000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2050	13.380.016
12.400.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/08/2050	13.132.777
12.400.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/07/2050	13.050.366
12.020.000	Fannie Mae Pool, 3.00%, 01/04/2050	12.639.255

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund

Balance

		A
		Nota 31 de diciembre de 2019*
		USD
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	643
Ingresos a percibir y otros activos		38.211
Activos totales		38.854
Pasivo circulante		
Descubierto bancario	4	3.848
Gastos devengados		23.893
Otras cuentas por pagar		11.113
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		38.854
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		—

*La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

		Periodo finalizado el Nota 31 de diciembre de 2019*
		USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	43.352
Ingresos varios		2.605
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	692.938
		738.895
Gastos		
Comisión de gestión	6	23.704
Comisión de distribución	6	1.802
Comisión de administración	6	38.155
Comisión de compromiso	19	2.329
Comisión de depósito	6	2.839
Comisión del Depositario	6	906
Honorarios profesionales	9	613
Honorarios de los Consejeros	7	2.730
Costes de transacciones	9	9.001
Honorarios de auditoría	8	26.612
Reembolso de IVA		(218)
Otros gastos	9	16.208
Gastos no asumidos	6	(66.017)
Gastos totales		58.664
Costes financieros		
Gastos por intereses		1.107
		1.107
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		679.124

*La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019*	
	USD	
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		47.824.465
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		679.124
Suscripciones	5	1.321.002
Reembolsos	5	(49.824.591)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		-

*La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,51%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Tras un excelente final de 2019, los mercados experimentaron una volatilidad sin precedentes en 2020. Economías de todo el mundo sufrieron las devastadoras consecuencias del brote de la COVID-19. La pandemia, que empezó en China a principios del primer trimestre pero pronto se propagó al resto del mundo, causó la muerte de miles de personas y obligó a los gobiernos a imponer estrictas medidas de distanciamiento social, lo que en la práctica se tradujo en un confinamiento estricto en la gran mayoría de países desarrollados. Cuando la magnitud y los efectos de la pandemia quedaron patentes, los mercados sufrieron su mayor frenazo en el crecimiento desde hace más de 50 años. La respuesta de las autoridades fue un estímulo monetario y fiscal sin precedentes, que permitió un repunte en V de los precios de los activos y una recuperación en el mercado laboral, los indicadores de manufacturas y la confianza de los consumidores. Los mercados sufrieron un retroceso parcial en octubre, cuando los inversores se prepararon para las muy inciertas elecciones estadounidenses y los contagios del virus se dispararon tras haberse mantenido aparentemente contenidos durante el verano. Sin embargo, tras la victoria electoral de Joe Biden, los mercados terminaron el ejercicio con fuerza, con la rentabilidad de la mayoría de las clases de activos en terreno positivo para el conjunto de 2020. Los mercados de renta variable prolongaron su ascenso en noviembre y diciembre, pese al incremento de los casos de coronavirus, gracias al optimismo generado por las vacunas y la aprobación de un paquete de ayudas por la pandemia por importe de 900.000 millones de dólares en Estados Unidos.

Las asignaciones a renta variable se redujeron en la cartera a principios de año, lo que, combinado con la significativa asignación a títulos del Tesoro de larga duración y una posición en bonos chinos, contribuyó a contener las pérdidas en el primer trimestre. No obstante, el violento retroceso de marzo afectó a todos los activos de riesgo, incluido el crédito, y se tradujo en una cifra negativa de rentabilidad en marzo. Posteriormente, cuando se anunciaron paquetes de estímulo monetario y fiscal y los mercados repuntaron, la Cartera se recuperó, gracias sobre todo al buen comportamiento de títulos de renta variable de dividendos elevados y títulos de crédito de alta rentabilidad. Además, la asignación por motivos tácticos a acciones de infraestructuras energéticas estadounidenses en marzo tuvo un papel considerable en la recuperación, ya que el sector avanzó más de un 80% en el segundo trimestre. En general, las asignaciones a renta fija realizaron una aportación positiva a la rentabilidad en el ejercicio, con contribuciones especialmente fuertes de la deuda pública, el crédito con grado de inversión y los valores híbridos. En cambio, las asignaciones a renta variable registraron una contribución ligeramente negativa: pese al repunte tras la caída de marzo, las acciones con dividendos elevados siguieron comportándose peor que los índices del mercado general. Las estrategias no correlacionadas incluidas en la cartera realizaron una pequeña contribución positiva, ya que la estrategia de suscripción de opciones se benefició del aumento de las primas de las opciones y contrarrestó las pequeñas pérdidas sufridas por las operaciones tácticas con divisas. Por último, el programa de cobertura de renta variable contribuyó positivamente a la rentabilidad durante la fase bajista de marzo, proporcionando una diversificación sumamente necesaria, pero más avanzado el año obtuvo resultados inferiores al recuperarse los mercados.

Tras un año muy turbulento para los patrones históricos, iniciamos 2021 con un apetito moderado por el riesgo, ya que creemos que la dinámica de principio del ciclo favorece a los activos de riesgo, aunque también somos conscientes de que los mercados han descontado en su mayor parte esas buenas perspectivas y es posible que estén pasando por alto riesgos bajistas a corto plazo. Parece que los inversores están descontando, casi de forma universal, una mezcla de tipos de interés bajos y respaldo constante de la política tanto monetaria como fiscal, combinados con la materialización de la demanda acumulada de consumidores y fabricantes. A un horizonte de 12 meses, estamos de acuerdo con el escenario principal en que los tipos de interés se moverán dentro de una banda y la depreciación del dólar favorecerá a la renta variable, especialmente a los sectores más cíclicos y sensibles a la economía del mercado. El riesgo que nos parece más obvio es la evolución del coronavirus, que continuará perturbando la actividad económica hasta que los programas de vacunación se consoliden. Los cuellos de botella de la distribución de vacunas y el escepticismo sobre su eficacia, así como otras mutaciones del virus, son obstáculos que podrían surgir. En Estados Unidos, conviene prestar atención a cuestiones políticas y geopolíticas. Todavía no se sabe cómo recompondrá la nueva administración las relaciones con China e Irán, ni cómo manejará las negociaciones con la Unión Europea, que se han complicado por los agresivos planes europeos para regular el sector tecnológico. Por lo tanto, abogamos por una toma de riesgos prudente y equilibrada, reduciendo progresivamente la sensibilidad a los tipos de interés de la cartera y sobreponderando con cuidado los mercados de renta variable de dividendos elevados no estadounidenses. En el segmento del crédito, seguimos siendo optimistas sobre el crédito de alta rentabilidad y la deuda de mercados emergentes, ya que es probable que estos segmentos se vean más favorecidos por los tipos de interés bajos y la gestión conservadora de los balances.

Por último, seguimos creyendo que resulta prudente adoptar un enfoque multidimensional para la rentabilidad y a lo largo de 2020 ampliamos nuestras fuentes de ingresos y diversificación dentro de la cartera, lo que resultó crucial en el primer trimestre. Para ello, continuamos buscando fuentes de ingresos específicas que ofrecen una relación riesgo/rentabilidad atractiva, y nos hemos planteado incorporar títulos de rentas elevadas de mercados emergentes para ampliar las estrategias de ingresos diversificadas que gestionamos actualmente. Nuestro enfoque multiactivo evita la concentración del riesgo de la cartera en el riesgo de renta variable, de duración o del diferencial, y trata de diversificar entre clases de activos para conseguir un elevado nivel de rentas sostenible en un marco de gestión del riesgo.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	17.489.291	95.220.727
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	729.565	1.819.066
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		2.149	89.943
Cuentas a percibir por acciones emitidas		2.435	80.538
Cuentas por cobrar de intermediarios		556.261	3.540.173
Ingresos a percibir y otros activos		201.874	822.848
Activos totales		18.981.575	101.573.295
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	635.100	2.050.824
Descubierto bancario	4	61	—
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		53.650	30.000
Gastos devengados		51.939	208.373
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		13.116	64.555
Otras cuentas por pagar		22.652	98.718
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		776.518	2.452.470
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		18.205.057	99.120.825

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	1.317.669	1.091.547
Ingresos por dividendos	1	765.424	1.372.337
Ingresos varios		–	15.433
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(6.094.800)	5.750.007
		(4.011.707)	8.229.324
Gastos			
Comisión de gestión	6	656.152	695.444
Comisión de distribución	6	311.141	284.401
Comisión de administración	6	181.148	144.884
Comisión de compromiso	19	15.550	8.136
Comisión de depósito	6	12.031	14.597
Comisión del Depositario	6	5.477	6.294
Honorarios profesionales	9	82.004	28.867
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.530
Costes de transacciones	9	179.777	171.884
Honorarios de auditoría	8	20.254	15.537
Reembolso de IVA		(799)	(1.066)
Otros gastos	9	8.384	16.056
Gastos no asumidos	6	(342.731)	(196.582)
Gastos totales		1.134.269	1.192.982
Costes financieros			
Gastos por intereses		609	6.834
Repartos de dividendos abonados	1	67.823	366.543
		68.432	373.377
Impuestos retenidos en origen	1	148.304	272.488
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(5.362.712)	6.390.477

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		99.120.825	36.867.683
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(5.362.712)	6.390.477
Suscripciones	5	24.462.746	73.678.168
Reembolsos	5	(100.015.802)	(17.815.503)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		18.205.057	99.120.825

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%)			
Dólar australiano			
290	AGL Energy Ltd*	2.679	0,01
384	APA Group*	2.860	0,02
880	Aurizon Holdings Ltd*	2.646	0,01
593	BHP Group Ltd*	19.394	0,11
1.056	Brambles Ltd*	8.670	0,05
449	Coles Group Ltd*	6.279	0,03
202	Commonwealth Bank of Australia*	12.851	0,07
301	Computershare Ltd*	3.390	0,02
572	Fortescue Metals Group Ltd*	10.341	0,06
184	Sonic Healthcare Ltd*	4.563	0,02
413	Wesfarmers Ltd*	16.067	0,09
Total dólar australiano		89.740	0,49
Dólar canadiense			
106	Bank of Nova Scotia*	5.724	0,03
44	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3.755	0,02
338	Enbridge Inc*	10.801	0,06
138	Great-West Lifeco Inc**	3.287	0,02
21	Royal Bank of Canada*	1.724	0,01
75	Sun Life Financial Inc*	3.332	0,02
26	Toronto-Dominion Bank*	1.468	0,01
Total dólar canadiense		30.091	0,17
Corona danesa			
120	Novo Nordisk A/S Class B*	8.383	0,05
Total corona danesa		8.383	0,05
Euro			
99	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA*	3.294	0,02
867	Aegon NV*	3.464	0,02
82	Allianz SE*	20.176	0,11
743	Assicurazioni Generali SpA*	13.029	0,07
299	AXA SA*	7.182	0,04
1.393	Banco Santander SA*	4.351	0,02
163	Bayerische Motoren Werke AG*	14.408	0,08
77	Brenntag AG*	5.997	0,03
48	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA*	6.190	0,03
97	CRH Plc*	4.131	0,02

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Euro (cont.)			
136	Danone SA*	8.964	0,05
372	Deutsche Post AG*	18.456	0,10
525	Deutsche Telekom AG*	9.598	0,05
185	Enagas SA*	4.076	0,02
227	Endesa SA*	6.236	0,04
1.583	Enel SpA*	16.132	0,09
27	Engie SA*	415	0,00
871	Eni SpA*	9.107	0,05
106	Fortum OYJ*	2.565	0,01
806	Iberdrola SA*	11.600	0,06
76	Kone OYJ Class B*	6.202	0,03
509	Koninklijke Ahold Delhaize NV*	14.382	0,08
1.713	Koninklijke KPN NV*	5.214	0,03
31	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen*	9.225	0,05
249	Naturgy Energy Group SA*	5.799	0,03
147	NN Group NV*	6.365	0,04
95	OMV AG*	3.800	0,02
949	Orange SA*	11.315	0,06
66	Orion OYJ Class B*	3.036	0,02
108	Proximus SADP*	2.137	0,01
86	Randstad NV*	5.576	0,03
271	Red Electrica Corp SA*	5.573	0,03
153	Sanofi*	14.852	0,08
61	Schneider Electric SE*	8.830	0,05
119	Siemens AG*	17.168	0,10
58	Siemens Energy AG*	2.129	0,01
64	Smurfit Kappa Group Plc*	2.996	0,02
1.022	Snam SpA*	5.781	0,03
1.287	Telefonica SA*	5.127	0,03
435	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA*	3.348	0,02
548	TOTAL SE*	23.690	0,13
131	UPM-Kymmene OYJ*	4.893	0,03
27	Volkswagen AG - Preferred Shares*	5.054	0,03
40	Vonovia SE*	2.926	0,02
	Total euro	344.789	1,89
Dólar de Hong Kong			
2.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd*	6.061	0,03

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Dólar de Hong Kong (cont.)			
1.500	CK Asset Holdings Ltd*	7.674	0,04
1.000	CK Hutchison Holdings Ltd*	6.981	0,04
500	CLP Holdings Ltd*	4.623	0,03
400	Hang Seng Bank Ltd*	6.902	0,04
500	Kerry Properties Ltd*	1.264	0,01
2.000	Sino Land Co Ltd*	2.602	0,01
Total dólar de Hong Kong		36.107	0,20
Yen japonés			
600	Astellas Pharma Inc*	9.291	0,05
200	Canon Inc*	3.875	0,02
800	ENEOS Holdings Inc*	2.874	0,02
100	Hitachi Ltd*	3.947	0,02
600	ITOCHU Corp*	17.258	0,10
800	Japan Tobacco Inc*	16.311	0,09
300	KDDI Corp*	8.896	0,05
100	Kirin Holdings Co Ltd*	2.362	0,01
300	Mitsubishi Corp*	7.396	0,04
200	Mitsubishi Electric Corp*	3.023	0,02
600	Mitsui & Co Ltd*	11.002	0,06
100	Mitsui Chemicals Inc*	2.938	0,02
700	Mizuho Financial Group Inc*	8.885	0,05
300	MS&AD Insurance Group Holdings Inc*	9.128	0,05
200	Nippon Telegraph & Telephone Corp*	5.132	0,03
100	Nitto Denko Corp*	8.959	0,05
2.300	Nomura Holdings Inc*	12.162	0,07
300	Obayashi Corp*	2.591	0,01
700	ORIX Corp*	10.770	0,06
200	Otsuka Holdings Co Ltd*	8.570	0,05
1.600	Resona Holdings Inc*	5.602	0,03
300	Sekisui House Ltd*	6.112	0,03
300	Seven & i Holdings Co Ltd*	10.624	0,06
400	SoftBank Corp*	5.021	0,03
200	Sompo Holdings Inc*	8.109	0,04
200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	6.200	0,03
200	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc*	6.172	0,03
200	T&D Holdings Inc*	2.366	0,01
100	Taisei Corp*	3.450	0,02

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Yen japonés (cont.)			
400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	14.477	0,08
300	Tohoku Electric Power Co Inc*	2.476	0,01
100	Tokio Marine Holdings Inc*	5.153	0,03
100	Tokyo Gas Co Ltd*	2.315	0,01
200	Tosoh Corp*	3.125	0,02
300	Toyota Motor Corp*	23.153	0,13
100	Trend Micro Inc*	5.758	0,03
	Total yen japonés	265.483	1,46
Corona noruega			
342	Telenor ASA*	5.814	0,03
84	Yara International ASA*	3.490	0,02
	Total corona noruega	9.304	0,05
Libra esterlina			
209	AstraZeneca Plc*	20.832	0,11
340	BAE Systems Plc*	2.266	0,01
62	Berkeley Group Holdings Plc*	4.009	0,02
608	British American Tobacco Plc*	22.570	0,12
98	Bunzl Plc*	3.271	0,02
77	Diageo Plc*	3.046	0,02
719	Direct Line Insurance Group Plc*	3.143	0,02
1.149	GlaxoSmithKline Plc*	21.016	0,12
409	Imperial Brands Plc*	8.575	0,05
2.925	Legal & General Group Plc*	10.656	0,06
1.271	M&G Plc*	3.429	0,02
394	Mondi Plc*	9.228	0,05
755	National Grid Plc*	8.919	0,05
81	Persimmon Plc*	3.056	0,02
108	Reckitt Benckiser Group Plc*	9.636	0,05
186	RELX Plc*	4.549	0,02
434	Rio Tinto Plc*	32.655	0,18
1.254	Royal Dutch Shell Plc Class A*	21.982	0,12
348	Sage Group Plc*	2.762	0,02
222	SSE Plc*	4.545	0,02
1.651	Standard Life Aberdeen Plc*	6.326	0,03
323	Unilever Plc*	19.364	0,11
1.683	Vodafone Group Plc*	2.763	0,02
	Total libra esterlina	228.598	1,26

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Dólar de Singapur			
400	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	3.048	0,01
400	United Overseas Bank Ltd*	6.818	0,04
100	Venture Corp Ltd*	1.470	0,01
Total dólar de Singapur		11.336	0,06
Corona sueca			
127	Lundin Energy AB*	3.448	0,02
219	Tele2 AB Class B*	2.902	0,01
1.155	Telia Co AB*	4.779	0,03
Total corona sueca		11.129	0,06
Franco suizo			
254	ABB Ltd*	7.135	0,04
112	Adecco Group AG*	7.471	0,04
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG*	9.762	0,05
223	LafargeHolcim Ltd*	12.259	0,07
252	Nestle SA*	29.835	0,16
345	Novartis AG*	32.534	0,18
95	Roche Holding AG*	33.139	0,18
1	SGS SA*	3.019	0,02
7	Swiss Life Holding AG*	3.270	0,02
22	Swiss Prime Site AG*	2.160	0,01
18	Swisscom AG*	9.708	0,05
571	UBS Group AG*	8.052	0,04
15	Zurich Insurance Group AG*	6.331	0,04
Total franco suizo		164.675	0,90
Dólar estadounidense			
76	3M Co*	13.284	0,07
24	Abbott Laboratories*	2.628	0,01
206	AbbVie Inc*	22.073	0,12
51	Accenture Plc Class A*	13.322	0,07
121	Aflac Inc*	5.381	0,03
74	Allstate Corp*	8.135	0,04
405	Altria Group Inc*	16.605	0,09
647	Amcort Plc*	7.615	0,04
375	American Electric Power Co Inc*	31.226	0,17
1.602	American Homes 4 Rent*	40.595	0,22

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
45	Ameriprise Financial Inc*	8.745	0,05
51	Amgen Inc*	11.726	0,06
20	Analog Devices Inc*	2.955	0,02
153	Antero Midstream Corp*	1.180	0,01
8	Anthem Inc*	2.569	0,01
32	Applied Materials Inc*	2.762	0,02
590	AT&T Inc*	16.968	0,09
1.625	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc*	61.717	0,34
16	Automatic Data Processing Inc*	2.819	0,02
354	Bank of America Corp*	10.730	0,06
59	Best Buy Co Inc*	5.888	0,03
16	BlackRock Inc Class A*	11.545	0,06
263	Bristol-Myers Squibb Co*	16.314	0,09
30	Broadcom Inc*	13.135	0,07
840	Brookfield Property Partners LP*	12.155	0,07
926	Brookfield Property REIT Inc*	21.178	0,12
46	Bunge Ltd*	3.017	0,02
16	Caterpillar Inc*	2.912	0,02
272	Cedar Realty Trust Inc*	5.883	0,03
925	Cheniere Energy Inc*	55.528	0,31
134	Chevron Corp*	11.316	0,06
32	Cincinnati Financial Corp*	2.796	0,02
455	Cisco Systems Inc*	20.361	0,11
294	Citigroup Inc*	18.128	0,10
146	Citizens Financial Group Inc*	5.221	0,03
1.950	Clearway Energy Inc Class C*	62.263	0,34
575	CMS Energy Corp*	35.081	0,19
200	Coca-Cola Co*	10.968	0,06
71	Colgate-Palmolive Co*	6.071	0,03
1.330	Colony Capital Inc*	31.561	0,17
344	Comcast Corp Class A*	18.026	0,10
69	Comerica Inc*	3.854	0,02
83	ConocoPhillips*	3.319	0,02
45	Consolidated Edison Inc*	3.252	0,02
58	CSX Corp*	5.263	0,03
16	Cummins Inc*	3.634	0,02
66	CVS Health Corp*	4.508	0,02
752	Dominion Energy Inc*	56.550	0,31

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
3	Dover Corp*	379	0,00
134	Dow Inc*	7.437	0,04
19	DTE Energy Co*	2.307	0,01
51	Duke Energy Corp*	4.669	0,03
67	Eastman Chemical Co*	6.719	0,04
49	Eaton Corp Plc*	5.887	0,03
18	Edison International*	1.131	0,01
67	Eli Lilly & Co*	11.312	0,06
124	Emerson Electric Co*	9.966	0,05
27	Entergy Corp*	2.696	0,01
62	EOG Resources Inc*	3.092	0,02
16	Everest Re Group Ltd*	3.745	0,02
69	Exelon Corp*	2.913	0,02
203	Exxon Mobil Corp*	8.368	0,05
58	Fastenal Co*	2.832	0,02
56	Fidelity National Financial Inc*	2.189	0,01
107	Fifth Third Bancorp*	2.950	0,02
63	First Hawaiian Inc*	1.485	0,01
217	First Horizon Corp*	2.769	0,02
46	Garmin Ltd*	5.504	0,03
111	General Mills Inc*	6.527	0,04
60	Gilead Sciences Inc*	3.496	0,02
12	Goldman Sachs Group Inc*	3.164	0,02
18	Hanover Insurance Group Inc*	2.104	0,01
88	Hartford Financial Services Group Inc*	4.310	0,02
779	Hersha Hospitality Trust*	15.151	0,08
113	Home Depot Inc*	30.015	0,17
97	Honeywell International Inc*	20.632	0,11
138	HP Inc*	3.393	0,02
21	Hubbell Inc Class B*	3.293	0,02
188	Huntington Bancshares Inc*	2.374	0,01
59	Illinois Tool Works Inc*	12.029	0,07
356	Intel Corp*	17.736	0,10
85	International Business Machines Corp*	10.700	0,06
197	International Paper Co*	9.795	0,05
128	Interpublic Group of Cos Inc*	3.011	0,02
28	JM Smucker Co*	3.237	0,02
228	Johnson & Johnson*	35.883	0,20

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
232	JPMorgan Chase & Co*	29.480	0,16
384	KeyCorp*	6.301	0,03
94	Kimberly-Clark Corp*	12.674	0,07
766	Kinder Morgan Inc*	10.471	0,06
21	KLA Corp*	5.437	0,03
235	Kroger Co*	7.464	0,04
51	Lazard Ltd Class A*	2.157	0,01
64	Lincoln National Corp*	3.220	0,02
44	Lockheed Martin Corp*	15.619	0,09
37	Lowe's Cos Inc*	5.939	0,03
80	McDonald's Corp*	17.166	0,09
65	Medtronic Plc*	7.614	0,04
183	Merck & Co Inc*	14.969	0,08
216	MetLife Inc*	10.141	0,06
300	Monmouth Real Estate Investment Corp*	7.530	0,04
134	Morgan Stanley*	9.183	0,05
20	Motorola Solutions Inc*	3.401	0,02
47	NetApp Inc*	3.113	0,02
218	New York Community Bancorp Inc*	2.300	0,01
127	Newmont Corp*	7.606	0,04
912	NextEra Energy Inc*	70.361	0,39
1.000	NextEra Energy Partners LP*	67.050	0,37
12	Norfolk Southern Corp*	2.851	0,02
86	NRG Energy Inc*	3.229	0,02
98	Nucor Corp*	5.213	0,03
100	OGE Energy Corp*	3.186	0,02
2.362	ONEOK Inc*	90.654	0,50
146	Oracle Corp*	9.445	0,05
60	PACCAR Inc*	5.177	0,03
24	Packaging Corp of America*	3.310	0,02
10	Parker-Hannifin Corp*	2.724	0,02
31	Paychex Inc*	2.889	0,02
2.800	Pembina Pipeline Corp*	66.248	0,36
800	Pennsylvania Real Estate Investment Trust*	8.078	0,04
123	PepsiCo Inc*	18.241	0,10
508	Pfizer Inc*	18.699	0,10
237	Philip Morris International Inc*	19.621	0,11
43	Pinnacle West Capital Corp*	3.438	0,02

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
47	PNC Financial Services Group Inc*	7.003	0,04
43	Popular Inc*	2.422	0,01
289	PPL Corp*	8.150	0,04
76	Principal Financial Group Inc*	3.770	0,02
252	Procter & Gamble Co*	35.063	0,19
65	Progressive Corp*	6.427	0,04
72	Prudential Financial Inc*	5.621	0,03
69	Public Service Enterprise Group Inc*	4.023	0,02
500	Public Storage*	12.910	0,07
1.825	Public Storage - Preferred*	47.742	0,26
650	QTS Realty Trust Inc*	17.992	0,10
81	QUALCOMM Inc*	12.339	0,07
22	Quest Diagnostics Inc*	2.622	0,01
111	Regions Financial Corp*	1.789	0,01
24	Reinsurance Group of America Inc*	2.782	0,02
32	Reliance Steel & Aluminum Co*	3.832	0,02
151	Rexford Industrial Realty Inc*	3.835	0,02
439	Sempra Energy*	55.933	0,31
1.504	SITE Centers Corp Class K*	36.878	0,20
27	Snap-on Inc*	4.621	0,03
167	Southern Co*	10.259	0,06
53	T Rowe Price Group Inc*	8.024	0,04
3.000	Targa Resources Corp*	79.140	0,43
54	Target Corp*	9.533	0,05
1.600	Taubman Centers Inc*	40.000	0,22
1.109	TC Energy Corp*	45.148	0,25
95	Texas Instruments Inc*	15.592	0,09
24	TFS Financial Corp*	423	0,00
23	Trane Technologies Plc*	3.339	0,02
44	Travelers Cos Inc*	6.176	0,03
104	Truist Financial Corp*	4.985	0,03
72	UGI Corp*	2.517	0,01
1.116	UMH Properties Inc*	27.621	0,15
54	Union Pacific Corp*	11.244	0,06
61	United Parcel Service Inc Class B*	10.272	0,06
54	UnitedHealth Group Inc*	18.937	0,10
35	US Bancorp*	1.631	0,01
385	Verizon Communications Inc*	22.619	0,12

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 19,29% (31 de diciembre de 2019: 26,24%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
63	Viatis Inc*	1.181	0,01
1.100	Vornado Realty Trust*	27.676	0,15
17	Walmart Inc*	2.450	0,01
13	Watsco Inc*	2.945	0,02
93	Western Union Co*	2.040	0,01
14	Whirlpool Corp*	2.527	0,01
4.402	Williams Cos Inc*	88.260	0,48
15	Williams-Sonoma Inc*	1.528	0,01
Total dólar estadounidense		2.311.982	12,70
Total valores de renta variable		3.511.617	19,29
Fondos de inversión inmobiliaria 3,10% (31 de diciembre de 2019: 5,38%)			
Dólar australiano			
909	Dexus	6.599	0,03
2.100	Stockland	6.786	0,04
Total dólar australiano		13.385	0,07
Euro			
20	Gecina SA	3.115	0,02
135	Klepierre SA	3.049	0,02
Total euro		6.164	0,04
Yen japonés			
2	Japan Retail Fund Investment Corp	3.640	0,02
2	Orix JREIT Inc	3.309	0,02
Total yen japonés		6.949	0,04
Dólar de Singapur			
2.300	Ascendas Real Estate Investment Trust	5.192	0,03
1.800	Mapletree Logistics Trust	2.740	0,01
Total dólar de Singapur		7.932	0,04
Dólar estadounidense			
195	AGNC Investment Corp	3.042	0,02
389	American Campus Communities Inc	16.638	0,09
138	American Tower Corp	30.976	0,17
3.892	Annaly Capital Management Inc	32.887	0,18
1.477	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	40.662	0,22

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión inmobiliaria 3,10% (31 de diciembre de 2019: 5,38%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
109	CoreSite Realty Corp	13.656	0,07
228	Crown Castle International Corp	36.295	0,20
84	Digital Realty Trust Inc	11.719	0,06
350	Equity Residential	20.748	0,11
153	Four Corners Property Trust Inc	4.555	0,03
500	Healthpeak Properties Inc	15.115	0,08
811	Highwoods Properties Inc	32.140	0,18
72	Iron Mountain Inc	2.123	0,01
2.055	Medical Properties Trust Inc	44.778	0,25
67	Mid-America Apartment Communities Inc	8.488	0,05
743	Omega Healthcare Investors Inc	26.986	0,15
185	Prologis Inc	18.437	0,10
152	Public Storage	35.101	0,19
500	Regency Centers Corp	22.795	0,13
361	Simon Property Group Inc	30.786	0,17
399	Spirit Realty Capital Inc	16.028	0,09
879	STAG Industrial Inc	27.530	0,15
514	Starwood Property Trust Inc	9.920	0,05
46	Sun Communities Inc	6.990	0,04
328	Welltower Inc	21.195	0,12
Total dólar estadounidense		529.590	2,91
Total fondos de inversión inmobiliaria *		564.020	3,10

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencia 0,68% (31 de diciembre de 2019: 0,12%)					
Dólar estadounidense					
80.000	Federal Home Loan Banks	5,50%	15/07/2036	123.607	0,68
Total bonos de agencia *				123.607	0,68
Bonos de empresa 53,67% (31 de diciembre de 2019: 29,36%)					
Euro					
150.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	178.329	0,98
100.000	Bayer AG*	2,38%	02/04/2075	124.906	0,69
100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA*	3,00%	23/04/2075	126.790	0,70
100.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	134.178	0,74
100.000	Casino Guichard Perrachon SA*	4,50%	07/03/2024	119.918	0,66

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 53,67% (31 de diciembre de 2019: 29,36%) (cont.)					
Euro (cont.)					
150.000	CeramTec BondCo GmbH**	5,25%	15/12/2025	187.933	1,03
150.000	Constellium SE*	4,25%	15/02/2026	187.868	1,03
150.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	189.956	1,04
100.000	Eni SpA*	3,38%	29/12/2049	131.608	0,72
125.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	153.197	0,84
100.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	118.249	0,65
100.000	Kapla Holding SAS*	3,38%	15/12/2026	121.264	0,67
100.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	4,75%	15/04/2024	122.924	0,67
115.000	Motion Bondco DAC*	4,50%	15/11/2027	136.784	0,75
89.921	NH Hotel Group SA*	3,75%	01/10/2023	108.743	0,60
120.000	Paprec Holding SA*	4,00%	31/03/2025	146.995	0,81
120.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	148.480	0,82
150.000	Platin 1426 GmbH**	5,38%	15/06/2023	183.265	1,01
109.000	Rossini Sarl*	6,75%	30/10/2025	142.696	0,78
100.000	Sazka Group AS**	3,88%	15/02/2027	118.797	0,65
175.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	202.730	1,11
145.125	Summer BidCo BV**	9,00%	15/11/2025	184.539	1,01
100.000	Summit Properties Ltd*	2,00%	31/01/2025	120.457	0,66
150.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,50%	01/03/2025	189.500	1,04
115.000	TOTAL SE*	2,71%	29/12/2049	147.480	0,81
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,13%	29/12/2049	115.320	0,63
100.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	123.992	0,68
200.000	Vivion Investments Sarl*	3,50%	01/11/2025	230.447	1,27
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	132.605	0,73
Total euro				4.329.950	23,78
Libra esterlina					
100.000	Electricite de France SA*	6,00%	29/12/2049	156.207	0,86
100.000	NGG Finance Plc*	5,63%	18/06/2073	156.909	0,86
Total libra esterlina				313.116	1,72
Dólar estadounidense					
10.000	Abbott Laboratories*	4,75%	15/04/2043	14.055	0,08
30.000	AbbVie Inc*	4,30%	14/05/2036	36.979	0,20
15.000	AbbVie Inc*	4,70%	14/05/2045	19.623	0,11
5.000	Activision Blizzard Inc†	2,50%	15/09/2050	4.887	0,03
30.000	Air Lease Corp*	3,25%	01/10/2029	31.798	0,17
15.000	Altria Group Inc*	4,25%	09/08/2042	16.788	0,09

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 53,67% (31 de diciembre de 2019: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
10.000	Amazon.com Inc [†]	3,88%	22/08/2037	12.475	0,07
15.000	American International Group Inc [*]	4,50%	16/07/2044	19.217	0,11
15.000	American University [†]	3,67%	01/04/2049	16.718	0,09
10.000	American Water Capital Corp [†]	3,45%	01/05/2050	11.863	0,07
10.000	American Water Capital Corp [†]	4,15%	01/06/2049	13.206	0,07
25.000	Amgen Inc [†]	3,15%	21/02/2040	27.561	0,15
5.000	Amgen Inc [†]	4,40%	01/05/2045	6.354	0,03
25.000	Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc [*]	4,90%	01/02/2046	32.638	0,18
5.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc [*]	4,44%	06/10/2048	6.224	0,03
20.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc [*]	4,95%	15/01/2042	26.313	0,14
15.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc [*]	5,80%	23/01/2059	23.114	0,13
5.000	Apple Inc [†]	2,55%	20/08/2060	5.143	0,03
10.000	Apple Inc [†]	4,50%	23/02/2036	13.478	0,07
20.000	Apple Inc [†]	4,65%	23/02/2046	28.430	0,16
15.000	AstraZeneca Plc [†]	2,13%	06/08/2050	14.046	0,08
28.000	AT&T Inc [†]	3,65%	15/09/2059	28.140	0,15
13.000	AT&T Inc [*]	4,50%	09/03/2048	15.551	0,09
10.000	Atmos Energy Corp [†]	4,13%	15/03/2049	12.980	0,07
15.000	Baker Hughes a GE Co LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc. [*]	3,14%	07/11/2029	16.482	0,09
15.000	Baltimore Gas & Electric Co [†]	2,90%	15/06/2050	16.168	0,09
20.000	Bank of America Corp [†]	2,68%	19/06/2041	20.869	0,11
10.000	Bank of America Corp [†]	4,08%	20/03/2051	12.643	0,07
25.000	Bank of America Corp [†]	4,24%	24/04/2038	30.799	0,17
105.000	Bank of America Corp [†]	4,30%	29/12/2049	108.393	0,60
20.000	BAT Capital Corp [*]	2,73%	25/03/2031	20.739	0,11
10.000	BAT Capital Corp [*]	4,54%	15/08/2047	11.105	0,06
5.000	BAT Capital Corp [*]	5,28%	02/04/2050	6.187	0,03
25.000	Berkshire Hathaway Energy Co [*]	6,13%	01/04/2036	37.003	0,20
10.000	Berkshire Hathaway Finance Corp [*]	5,75%	15/01/2040	15.347	0,08
200.000	BNP Paribas SA [*]	4,50%	29/12/2049	202.231	1,11
10.000	Boeing Co [*]	3,75%	01/02/2050	10.516	0,06
25.000	Boeing Co [*]	5,81%	01/05/2050	34.537	0,19
25.000	BP Capital Markets Plc [*]	4,88%	29/12/2049	27.955	0,15
10.000	Bristol-Myers Squibb Co [*]	2,55%	13/11/2050	10.240	0,06
25.000	Broadcom Inc [†]	4,30%	15/11/2032	29.688	0,16
20.000	Burlington Northern Santa Fe LLC [*]	4,38%	01/09/2042	26.506	0,15
60.000	Capital One Financial Corp [†]	4,03%	29/12/2049	59.797	0,33
20.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	4,80%	01/03/2050	23.903	0,13

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 53,67% (31 de diciembre de 2019: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
25.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	5,38%	01/04/2038	31.257	0,17
5.000	Chevron Corp [*]	2,98%	11/05/2040	5.540	0,03
15.000	Cigna Corp [*]	4,80%	15/08/2038	19.555	0,11
20.000	Citigroup Inc [†]	3,98%	20/03/2030	23.526	0,13
45.000	Citigroup Inc [†]	4,70%	29/12/2049	46.326	0,25
30.000	Citigroup Inc [†]	5,00%	29/12/2049	31.256	0,17
40.000	Citizens Financial Group Inc [†]	6,00%	29/12/2049	40.400	0,22
100.000	CMS Energy Corp [†]	3,75%	01/12/2050	102.295	0,56
15.000	Coca-Cola Co [*]	2,50%	15/03/2051	15.501	0,09
20.000	Comcast Corp [†]	2,65%	15/08/2062	20.024	0,11
30.000	Comcast Corp [†]	4,65%	15/07/2042	40.650	0,22
10.000	Consolidated Edison Co of New York, Inc. [*]	3,00%	01/12/2060	10.180	0,06
10.000	Constellation Brands Inc [*]	4,50%	09/05/2047	12.643	0,07
200.000	Credit Suisse Group AG [†]	5,10%	29/12/2049	208.500	1,15
10.000	Crown Castle International Corp [*]	4,15%	01/07/2050	12.177	0,07
10.000	CVS Health Corp [*]	4,13%	01/04/2040	11.955	0,07
10.000	CVS Health Corp [*]	4,88%	20/07/2035	12.979	0,07
20.000	CVS Health Corp [*]	5,05%	25/03/2048	27.108	0,15
15.000	DH Europe Finance II Sarl [*]	3,25%	15/11/2039	17.085	0,09
10.000	Diamondback Energy Inc [†]	3,50%	01/12/2029	10.694	0,06
65.000	Discover Financial Services [†]	5,50%	29/12/2049	69.794	0,38
20.000	Discovery Communications LLC [†]	4,65%	15/05/2050	25.038	0,14
10.000	Dow Chemical Co [*]	4,38%	15/11/2042	12.257	0,07
15.000	Duke Energy Corp [*]	4,80%	15/12/2045	19.829	0,11
15.000	Duke Energy Progress LLC [*]	2,50%	15/08/2050	15.120	0,08
10.000	Energy Transfer Operating LP [*]	5,00%	15/05/2050	10.838	0,06
15.000	Energy Transfer Operating LP [*]	5,25%	15/04/2029	17.517	0,10
5.000	Energy Transfer Operating LP [*]	6,00%	15/06/2048	5.951	0,03
15.000	Enterprise Products Operating LLC [*]	3,70%	31/01/2051	16.543	0,09
25.000	Enterprise Products Operating LLC [*]	4,85%	15/03/2044	31.061	0,17
20.000	Essential Utilities Inc [*]	4,28%	01/05/2049	25.604	0,14
20.000	Eergy Kansas Central Inc [*]	3,45%	15/04/2050	23.616	0,13
25.000	Exelon Corp [†]	4,45%	15/04/2046	31.879	0,18
20.000	Exxon Mobil Corp [*]	4,23%	19/03/2040	24.910	0,14
10.000	FedEx Corp [*]	4,95%	17/10/2048	13.676	0,08
55.000	Fifth Third Bancorp ^{**}	5,10%	29/12/2049	55.943	0,31
5.000	Fox Corp [†]	3,50%	08/04/2030	5.685	0,03
10.000	Fox Corp [†]	5,48%	25/01/2039	13.714	0,08

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 53,67% (31 de diciembre de 2019: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
5.000	Fox Corp [†]	5,58%	25/01/2049	7.309	0,04
15.000	General Electric Co [*]	4,25%	01/05/2040	17.734	0,10
10.000	General Electric Co [*]	5,88%	14/01/2038	13.562	0,07
20.000	General Motors Co [*]	5,00%	01/04/2035	24.103	0,13
20.000	Gilead Sciences Inc [†]	2,60%	01/10/2040	20.238	0,11
5.000	Gilead Sciences Inc [†]	4,50%	01/02/2045	6.391	0,04
5.000	Gilead Sciences Inc [†]	4,75%	01/03/2046	6.627	0,04
45.000	Goldman Sachs Group Inc [†]	4,02%	31/10/2038	54.917	0,30
86.000	Goldman Sachs Group Inc [†]	4,95%	29/12/2049	91.304	0,50
10.000	HCA Inc [*]	5,25%	15/06/2049	13.209	0,07
25.000	Healthcare Trust of America Holdings LP [*]	2,00%	15/03/2031	25.042	0,14
15.000	Home Depot Inc [*]	3,30%	15/04/2040	17.692	0,10
10.000	Home Depot Inc [*]	4,40%	15/03/2045	13.315	0,07
45.000	Huntington Bancshares Inc [†]	5,63%	29/12/2049	52.706	0,29
35.000	Huntington Bancshares Inc [†]	5,70%	29/12/2049	35.263	0,19
200.000	ING Groep NV [*]	5,75%	29/12/2049	217.543	1,20
15.000	Intel Corp [†]	3,25%	15/11/2049	16.806	0,09
5.000	Intercontinental Exchange Inc [*]	3,00%	15/09/2060	5.234	0,03
10.000	International Paper Co [*]	4,80%	15/06/2044	13.458	0,07
10.000	JPMorgan Chase & Co [†]	2,53%	19/11/2041	10.294	0,06
52.000	JPMorgan Chase & Co [†]	4,60%	29/12/2049	53.755	0,30
50.000	JPMorgan Chase & Co [†]	5,00%	29/12/2049	52.645	0,29
20.000	JPMorgan Chase & Co [*]	5,40%	06/01/2042	29.790	0,16
20.000	Kentucky Utilities Co [*]	3,30%	01/06/2050	22.666	0,12
20.000	Kinder Morgan Inc [*]	5,55%	01/06/2045	25.704	0,14
10.000	Kroger Co [*]	3,88%	15/10/2046	11.737	0,06
5.000	Kroger Co [*]	5,40%	15/01/2049	7.260	0,04
10.000	Lockheed Martin Corp [*]	4,07%	15/12/2042	12.995	0,07
10.000	Lowe's Cos Inc [*]	3,00%	15/10/2050	10.702	0,06
5.000	LYB International Finance BV [*]	4,88%	15/03/2044	6.300	0,03
5.000	LYB International Finance III LLC [*]	4,20%	01/05/2050	5.837	0,03
15.000	Magellan Midstream Partners LP [*]	3,25%	01/06/2030	16.858	0,09
10.000	Magellan Midstream Partners LP [*]	3,95%	01/03/2050	11.293	0,06
15.000	Marathon Oil Corp [*]	5,20%	01/06/2045	17.204	0,09
10.000	Masco Corp [*]	4,50%	15/05/2047	12.562	0,07
20.000	McDonald's Corp [*]	3,63%	01/09/2049	23.515	0,13
15.000	McDonald's Corp [*]	4,45%	01/03/2047	19.491	0,11
10.000	Merck & Co Inc [*]	4,00%	07/03/2049	13.199	0,07

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 53,67% (31 de diciembre de 2019: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
10.000	MetLife Inc [†]	4,88%	13/11/2043	14.227	0,08
15.000	Microsoft Corp [†]	2,53%	01/06/2050	15.819	0,09
10.000	Microsoft Corp [†]	2,68%	01/06/2060	10.865	0,06
35.000	Morgan Stanley [†]	3,97%	22/07/2038	43.138	0,24
10.000	MPLX LP [†]	2,65%	15/08/2030	10.492	0,06
10.000	MPLX LP [†]	5,50%	15/02/2049	13.169	0,07
15.000	Nasdaq Inc [†]	2,50%	21/12/2040	14.869	0,08
20.000	Natwest Group Plc [†]	3,03%	28/11/2035	20.709	0,11
10.000	Norfolk Southern Corp [†]	3,94%	01/11/2047	12.230	0,07
15.000	Oracle Corp [*]	3,60%	01/04/2050	17.518	0,10
30.000	Oracle Corp [*]	4,00%	15/07/2046	36.825	0,20
10.000	Pacific Gas & Electric Co [*]	3,50%	01/08/2050	9.961	0,05
5.000	Pacific Gas & Electric Co [†]	4,95%	01/07/2050	5.963	0,03
20.000	Pacific LifeCorp [†]	3,35%	15/09/2050	22.287	0,12
15.000	PacifiCorp [*]	3,30%	15/03/2051	17.259	0,09
15.000	PepsiCo Inc [†]	3,45%	06/10/2046	18.138	0,10
10.000	Pfizer Inc [*]	4,13%	15/12/2046	13.105	0,07
15.000	Philip Morris International Inc [*]	3,88%	21/08/2042	17.663	0,10
15.000	Phillips 66 [*]	2,15%	15/12/2030	15.252	0,08
20.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp [†]	3,55%	15/12/2029	20.959	0,12
15.000	Prudential Financial Inc [*]	4,60%	15/05/2044	19.600	0,11
15.000	Public Service Electric & Gas Co [*]	3,85%	01/05/2049	18.922	0,10
15.000	Rogers Communications Inc [*]	4,35%	01/05/2049	19.423	0,11
20.000	Shell International Finance BV [*]	4,38%	11/05/2045	26.354	0,14
5.000	Simon Property Group LP [†]	3,25%	13/09/2049	5.131	0,03
10.000	Southern California Edison Co [*]	4,88%	01/03/2049	13.208	0,07
10.000	Southern Co [*]	4,40%	01/07/2046	12.590	0,07
20.000	Southwestern Public Service Co [†]	3,15%	01/05/2050	22.223	0,12
260.000	SSE Plc [*]	4,75%	16/09/2077	271.050	1,49
20.000	Starbucks Corp [†]	4,45%	15/08/2049	26.384	0,15
10.000	Steel Dynamics Inc [†]	3,25%	15/10/2050	10.465	0,06
5.000	Sysco Corp [*]	3,30%	15/02/2050	5.243	0,03
25.000	T-Mobile USA Inc [†]	4,38%	15/04/2040	30.534	0,17
10.000	Total Capital International SA [*]	3,13%	29/05/2050	10.849	0,06
10.000	Total Capital International SA [†]	3,39%	29/06/2060	11.378	0,06
10.000	Travelers Cos Inc [*]	2,55%	27/04/2050	10.538	0,06
31.000	Truist Financial Corp [*]	4,80%	29/12/2049	32.686	0,18
45.000	Truist Financial Corp [†]	5,10%	29/12/2049	51.525	0,28

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de Valor razonable vencimiento	USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 53,67% (31 de diciembre de 2019: 29,36%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
230.000	UniCredit SpA [†]	8,00%	29/12/2049	249.746	1,37
15.000	Union Pacific Corp [*]	3,80%	01/10/2051	18.357	0,10
15.000	Union Pacific Corp [†]	3,84%	20/03/2060	18.610	0,10
20.000	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust [†]	5,88%	15/10/2027	21.664	0,12
5.000	United Parcel Service Inc [*]	3,75%	15/11/2047	6.351	0,03
15.000	UnitedHealth Group Inc [*]	2,75%	15/05/2040	16.269	0,09
20.000	UnitedHealth Group Inc [*]	4,20%	15/01/2047	26.461	0,15
10.000	Utah Acquisition Sub Inc [†]	5,25%	15/06/2046	13.101	0,07
15.000	Verizon Communications Inc [*]	2,88%	20/11/2050	15.128	0,08
5.000	Verizon Communications Inc [*]	4,13%	15/08/2046	6.150	0,03
25.000	Verizon Communications Inc [*]	4,52%	15/09/2048	32.604	0,18
25.000	Verizon Communications Inc [*]	4,86%	21/08/2046	33.787	0,19
10.000	ViacomCBS Inc [†]	4,20%	19/05/2032	12.066	0,07
10.000	ViacomCBS Inc [†]	4,60%	15/01/2045	11.988	0,07
15.000	Viatis Inc [†]	3,85%	22/06/2040	16.953	0,09
5.000	Visa Inc [*]	4,30%	14/12/2045	6.860	0,04
20.000	Vodafone Group Plc [†]	4,38%	19/02/2043	24.796	0,14
10.000	Vodafone Group Plc [†]	5,00%	30/05/2038	13.085	0,07
200.000	Vodafone Group Plc [*]	6,25%	03/10/2078	222.250	1,22
15.000	Walmart Inc [*]	2,95%	24/09/2049	17.296	0,10
5.000	Walt Disney Co [*]	3,60%	13/01/2051	6.069	0,03
20.000	Walt Disney Co [*]	4,70%	23/03/2050	28.250	0,16
10.000	Waste Management Inc [*]	2,50%	15/11/2050	10.104	0,06
15.000	Wells Fargo & Co [†]	3,07%	30/04/2041	16.342	0,09
20.000	Wells Fargo & Co [*]	4,90%	17/11/2045	26.706	0,15
10.000	Wells Fargo & Co [†]	5,01%	04/04/2051	14.230	0,08
Total dólar estadounidense				5.127.349	28,17
Total bonos de empresa				9.770.415	53,67
Bonos del Estado 8,19% (31 de diciembre de 2019: 23,04%)					
Dólar estadounidense					
91.153	United States Treasury Inflation Indexed Bonds [*]	0,25%	15/02/2050	108.795	0,60
20.000	United States Treasury Note/Bond [*]	0,88%	15/11/2030	19.925	0,11
35.000	United States Treasury Note/Bond [*]	1,13%	15/05/2040	33.195	0,18
45.000	United States Treasury Note/Bond [*]	1,25%	15/05/2050	40.743	0,22
25.000	United States Treasury Note/Bond [*]	1,50%	15/02/2030	26.436	0,14
65.000	United States Treasury Note/Bond [*]	2,00%	15/02/2050	70.467	0,39
95.000	United States Treasury Note/Bond [*]	2,25%	15/08/2049	108.523	0,60

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 8,19% (31 de diciembre de 2019: 23,04%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
80.000	United States Treasury Note/Bond**	2,50%	15/02/2045	95.250	0,52
85.000	United States Treasury Note/Bond*	2,50%	15/02/2046	101.379	0,56
100.000	United States Treasury Note/Bond*	2,75%	15/08/2042	123.809	0,68
115.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/11/2045	149.415	0,82
100.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/02/2047	130.539	0,72
10.000	United States Treasury Note/Bond*	3,00%	15/02/2049	13.168	0,07
225.000	United States Treasury Note/Bond*	3,88%	15/08/2040	322.084	1,77
100.000	United States Treasury Note/Bond*	4,50%	15/02/2036	146.652	0,81
Total bonos del Estado				1.490.380	8,19

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Fondos de inversión 9,00% (31 de diciembre de 2019: 5,03%)			
Dólar estadounidense			
7.020	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	813.609	4,47
79.779	Neuberger Berman China Bond Fund	825.712	4,53
Total fondos de inversión #		1.639.321	9,00
Total inversiones		17.099.360	93,93

Contratos de divisas a plazo 2,10% (31 de diciembre de 2019: 0,93%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
168.912 AUD	120.583 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	9.781	0,05
189.595 AUD	135.070 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	11.256	0,06
197.465 AUD	143.066 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	9.335	0,05
71.619 AUD	52.704 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	2.571	0,01
538.586 BRL	95.679 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	8.009	0,04
685.671 BRL	128.449 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	3.555	0,02
344.519 CAD	264.153 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	6.288	0,04
119.154 CAD	90.333 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	3.201	0,02
633.485 CAD	483.750 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	13.526	0,07
168.604 CHF	185.305 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	5.527	0,03
67.010 CHF	74.309 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	1.536	0,01
83.497 CHF	92.768 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	1.737	0,01
309.135 CHF	340.634 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	9.257	0,05
385 CLP	0 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
1.825.515 CZK	78.896 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	6.157	0,03

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 2,10% (31 de diciembre de 2019: 0,93%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
82.020 EUR	97.612 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	2.782	0,02
380.236 EUR	449.021 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	7	16.395	0,09
924.928 EUR	1.091.666 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	40.463	0,22
308.028 EUR	365.218 USD	20/01/2021	UBS AG	2	11.814	0,07
22.235 GBP	29.697 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	701	0,00
357.127 GBP	466.654 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	21.585	0,12
104.129 GBP	139.488 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	2.870	0,02
14.845.183 HUF	48.921 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	1.162	0,01
129.229.866 JPY	1.226.774 USD	20/01/2021	Citibank NA	3	25.150	0,14
1.177.636 JPY	11.192 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	216	0,00
30.915.006 JPY	295.332 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	7	4.160	0,02
18.197.437 JPY	174.819 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	1.470	0,01
1.132.286 KRW	984 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	57	0,00
4.679.917 MXN	221.047 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	13.397	0,07
1.519.796 MXN	70.991 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	5.145	0,03
548.301 NOK	58.644 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	5.394	0,03
4.857.421 NOK	537.091 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	30.231	0,17
572.759 NZD	386.137 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	26.292	0,14
423.833 PLN	111.560 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	2.204	0,01
3.223.106 SEK	369.654 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	22.892	0,13
497.495 TRY	60.726 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	5.887	0,03
978.764 TRY	122.794 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	8.261	0,05
48.491 USD	39.561 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	68	0,00
48.117 USD	178.434 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	222	0,00
48.674 USD	970.102 MXN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	76	0,00
52.544 USD	269.660 BRL	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	630	0,00
2.012.993 ZAR	126.736 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	9.992	0,06
Clases EUR con cobertura						
219.651 EUR	259.702 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	9.156	0,05
232.550 EUR	275.173 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	9.472	0,05
403.397 EUR	482.949 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	14	10.817	0,06
Clases GBP con cobertura						
7.558 GBP	9.795 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	536	0,00
7.334 GBP	9.498 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	529	0,00
155 GBP	206 USD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	1	6	0,00
142 GBP	192 USD	20/01/2021	UBS AG	1	3	0,00
8.359 GBP	10.852 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	576	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					382.347	2,10

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,01% (31 de diciembre de 2019: 0,17%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	1.111	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		1.111	0,01

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,03% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
2	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,100	(102)	10	0,00
1	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,150	(11)	10	0,00
1	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,150	(19)	15	0,00
2	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,150	(82)	60	0,00
1	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(23)	5	0,00
3	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(93)	30	0,00
1	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(26)	20	0,00
1	27/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,200	(41)	43	0,00
Opciones de venta					
2	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,310	(2.462)	275	0,00
1	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,330	(421)	145	0,00
1	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,330	(826)	335	0,00
2	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,330	(2.442)	1.210	0,01
1	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,350	(826)	150	0,00
2	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,350	(2.422)	720	0,01
1	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,370	(451)	390	0,00
1	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,370	(801)	715	0,00
2	27/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,370	(2.582)	2.340	0,01
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices adquiridos*				6.473	0,03

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	17.489.291	96,07

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (3,21%) (31 de diciembre de 2019: (1,11%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
193.709 BRL	37.812 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(519)	(0,00)
108.658 BRL	21.389 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(471)	(0,00)
16.213.690 HUF	55.178 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(478)	(0,00)
16.659 NZD	12.007 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(11)	(0,00)
178.389 PLN	48.919 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(1.037)	(0,01)
3.570.539 RUB	48.605 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(415)	(0,00)
49.679 USD	42.339 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(2.144)	(0,01)
437.118 USD	337.058 GBP	20/01/2021	Citibank NA	3	(23.685)	(0,13)
864.994 USD	785.684 CHF	20/01/2021	Citibank NA	3	(24.273)	(0,13)
49.419 USD	65.191 CAD	20/01/2021	Citibank NA	1	(1.755)	(0,01)
638.003 USD	67.207.972 JPY	20/01/2021	Citibank NA	3	(13.080)	(0,07)
59.867 USD	227.443 PLN	20/01/2021	Citibank NA	1	(1.182)	(0,01)
76.838 USD	678.517 SEK	20/01/2021	Citibank NA	1	(5.800)	(0,03)
50.377 USD	433.400 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.408)	(0,01)
1 USD	954 CLP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
23.190 USD	214.586 NOK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1.873)	(0,01)
211.998 USD	4.428.769 MXN	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(9.866)	(0,05)
49.315 USD	757.470 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.134)	(0,01)
24.277 USD	18.347 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(806)	(0,01)
127.406 USD	13.215.701 JPY	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(622)	(0,00)
125.016 USD	113.138 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(3.038)	(0,02)
52.409 USD	60.304.445 KRW	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(3.050)	(0,02)
57.267 USD	77.722 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.718)	(0,02)
192.606 USD	162.302 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(6.054)	(0,03)
102.060 USD	148.137 NZD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(4.610)	(0,03)
119.181 USD	154.212 CAD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(1.873)	(0,01)
23.752 USD	133.705 BRL	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(1.988)	(0,01)
763.479 USD	1.060.311 AUD	20/01/2021	Royal Bank of Canada	4	(54.852)	(0,30)
50.990 USD	1.036.770 MXN	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(948)	(0,01)
42.510 USD	47.283.881 KRW	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(975)	(0,01)
48.506 USD	751.291 ZAR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(2.523)	(0,01)
135.260 USD	1.180.777 SEK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(8.548)	(0,05)
177.456 USD	258.890 NZD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(8.964)	(0,05)
22.012 USD	119.174 BRL	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(931)	(0,01)
206.577 USD	21.484.558 JPY	20/01/2021	Standard Chartered Bank	5	(1.557)	(0,01)
146.607 USD	191.455 CAD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(3.682)	(0,02)
34.863 USD	47.535 AUD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(1.824)	(0,01)
84.600 USD	76.050 CHF	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(1.477)	(0,01)
193.419 USD	162.247 EUR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	(5.174)	(0,03)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (3,21%) (31 de diciembre de 2019: (1,11%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
135.522 USD	103.595 GBP	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(6.106)	(0,03)
78.897 USD	1.825.555 CZK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(6.157)	(0,03)
120.780 USD	989.477 TRY	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(11.709)	(0,07)
301.027 USD	2.690.439 NOK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	(13.202)	(0,07)
638.503 USD	952.312 NZD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(47.233)	(0,26)
67.243 USD	50.307 GBP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(1.532)	(0,01)
52.137 USD	196.387 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(576)	(0,00)
122.860 USD	111.886 CHF	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(3.778)	(0,02)
23.672 USD	31.026 CAD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(683)	(0,00)
30.236 USD	504.498 ZAR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(4.031)	(0,02)
36.711 USD	295.575 TRY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(2.866)	(0,02)
6.648.456 USD	5.639.962 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	8	(254.963)	(1,40)
331.161 USD	2.857.320 SEK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(16.836)	(0,09)
15.377 USD	17.043.382 KRW	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(297)	(0,00)
228.979 USD	23.905.067 JPY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(2.603)	(0,01)
28.982 USD	22.059 GBP	20/01/2021	UBS AG	2	(1.175)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
1.974 EUR	2.418 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
10.765 USD	9.166 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(454)	(0,00)
126.706 USD	106.538 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	20	(3.697)	(0,02)
Clases GBP con cobertura						
146 USD	112 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(7)	(0,00)
429 USD	328 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(19)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(585.271)	(3,21)

Contratos de futuros (0,07%) (31 de diciembre de 2019: (0,40%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
6	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	(12.256)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(12.256)	(0,07)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos (0,21%) (31 de diciembre de 2019: (0,06%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(2)	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,820	2.614	(1.030)	(0,01)
(1)	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,830	315	(370)	(0,00)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (0,21%) (31 de diciembre de 2019: (0,06%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
(1)	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,840	657	(1.055)	(0,01)
(2)	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,850	1.798	(3.110)	(0,02)
(1)	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,860	700	(153)	(0,00)
(1)	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,865	409	(625)	(0,00)
(2)	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,870	2.078	(1.130)	(0,01)
(1)	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,875	719	(1.025)	(0,01)
(1)	27/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,890	1.009	(1.405)	(0,01)
Opciones de venta					
(2)	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,595	9.738	(930)	(0,00)
(2)	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,620	9.298	(5.120)	(0,03)
(1)	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,630	3.991	(1.785)	(0,01)
(1)	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,640	2.946	(710)	(0,00)
(2)	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,640	9.198	(3.830)	(0,02)
(1)	06/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,650	3.800	(790)	(0,00)
(2)	27/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,660	9.778	(8.650)	(0,05)
(1)	20/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,670	3.957	(3.405)	(0,02)
(1)	13/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,675	2.999	(2.450)	(0,01)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos*				(37.573)	(0,21)
				Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				(635.100)	(3,49)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados				16.854.191	92,58
Otro activo neto				1.350.866	7,42
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables				18.205.057	100,00
Análisis de la cartera				USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial			12.075.305	63,61
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado			1.295.091	6,82
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹			2.089.643	11,01
μ	Fondos de inversión			1.639.321	8,64
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados			(42.245)	(0,22)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC			(202.924)	(1,07)
Total inversiones				16.854.191	88,79

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
1.766.753	Neuberger Berman China Bond Fund	18.480.000
11.680.000	United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/02/2050	14.012.431
3.480.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2040	4.814.345
4.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	4.540.800
3.780.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/08/2049	4.162.516
3.460.000	United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 15/02/2045	3.951.898
3.240.000	United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 15/02/2046	3.692.460
2.781.651	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.25%, 15/02/2050	3.196.095
2.160.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	2.986.938
2.540.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2029	2.938.569
25.020	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	2.864.540
2.500.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/02/2030	2.696.551
1.680.000	United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 15/11/2045	2.260.704
28.684	Dominion Energy Inc	2.098.135
2.000.000	Bayer AG, 2.38%, 12/11/2079	1.943.480
202.824	Williams Cos Inc	1.921.010
1.600.000	Elia Group SA, 2.75%, 29/12/2049	1.875.662
2.000.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	1.863.221
1.200.000	United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/02/2036	1.746.994
56.000	NextEra Energy Partners LP	1.694.739

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
14.940.000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2040	22.286.796
171.708	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF	18.518.231
15.680.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/08/2049	18.425.260
14.580.000	United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 15/02/2045	18.037.415
14.320.000	United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 15/02/2046	17.846.460
1.447.637	Neuberger Berman China Bond Fund	15.360.000
11.420.000	United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/02/2050	13.076.263
9.940.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/02/2028	11.521.478
10.400.000	OCP CLO Ltd 2017-13X, 7.85%, 15/07/2030	8.538.400
6.935.015	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.00%, 15/02/2048	7.108.391
5.480.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/08/2042	6.973.623
6.000.000	Verde CLO Ltd, 5.63%, 15/04/2032	5.592.000
3.400.000	United States Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/02/2036	5.187.391
3.260.000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	4.436.580
268.000	Targa Resources Corp	4.234.835
3.600.000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	4.018.384
4.000.000	Bardot CLO Ltd, 5.67%, 22/10/2032	3.740.000
199.280	Williams Cos Inc	3.674.968
107.200	ONEOK Inc	3.297.834
2.873.260	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.38%, 15/02/2044	3.149.352

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 8,91%. Durante el mismo periodo, la referencia combinada (42,5% del CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index / 42,5% del CBOE S&P 500 PutWrite Index / 7,5% del CBOE Russell 2000 One-Week PutWrite Index / 7,5% del CBOE Russell 2000 PutWrite Index) generó una rentabilidad del -3,97%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

2020 fue uno de los años más destructivos, desde el punto de vista físico, social, político y financiero, de esta generación. Un año del que probablemente tardaremos mucho en recuperarnos como sociedad. Sorprendentemente, los mercados de renta variable hicieron caso omiso de las malas perspectivas y avanzaron con fuerza en la esperanza de que el estímulo monetario y fiscal se prolongara hasta bien entrado 2021. Dado que se supone que los mercados de acciones miran hacia el futuro a la hora de fijar las valoraciones, cabe pensar que, en algún momento, se verán obligados a ponderar un futuro sin estímulos ilimitados. Sin embargo, hasta que llegue ese día, el mercado de renta variable seguirá inclinándose por la avaricia. La evolución de los mercados de acciones durante el año es sencillamente sorprendente. Las tensiones sociales, el cambio de gobierno en Estados Unidos y una pandemia que paralizó todos los ámbitos de la economía mundial no son dificultades financieras comunes y corrientes y desde luego no suelen coincidir en el mismo año. Sin embargo, los inversores de renta variable sacaron a los mercados de los retrocesos del primer trimestre para llevarlos hasta niveles récord al cierre del año. Un rebote de nueve meses de duración verdaderamente asombroso. Durante el ejercicio, el índice S&P 500 ("S&P 500") se anotó un notable avance del 18,40%. Además, el CBOE S&P 500 PutWrite ("PUT") se anotó un modesto 2,13% mientras que el CBOE Russell 2000 PutWrite ("PUTR") cayó un -0,63%.

En 2020 se observaron niveles históricos tanto de volatilidad implícita como de volatilidad materializada. Tras el grave retroceso del mercado en el primer trimestre, los niveles de volatilidad implícita se ajustaron rápidamente al alza. En general, la volatilidad implícita continuó oscilando a niveles elevados y creemos que seguirá por encima de su promedio a largo plazo hasta bien entrado 2021. En el ejercicio, el índice CBOE S&P 500 Volatility ("VIX") avanzó 9,0 puntos, con una prima media de volatilidad implícita a 30 días de 0,8. Asimismo, el índice CBOE Russell 2000 Volatility ("RVX") subió 14,5 puntos, con una prima media de volatilidad implícita a 30 días de -0,9.

En los 12 meses finalizados el 31 de diciembre de 2020, la estrategia CBOE S&P 500 PutWrite generó una notable rentabilidad del 9,14%, batió por 701 pb la rentabilidad del 2,13% del CBOE PUT y demostró su capacidad para compensar las pérdidas registradas por el CBOE S&P 500 One-Week PutWrite ("WPUT"), que cayó un -7,22%. En ese mismo periodo, la estrategia Russell 2000 PutWrite avanzó un 5,70%, superó cómodamente (en 633 pb) la rentabilidad del -0,63% del PUTR y batió claramente (por 2961 pb) la rentabilidad del -23,91% del índice CBOE Russell 2000 One-Week PutWrite ("WPUTR").

Las medidas extraordinarias de política monetaria propiciaron que los tipos de interés a corto plazo se quedaran cerca de cero durante buena parte del año, lo que favoreció a la rentabilidad de la cartera de garantías. Las ganancias superiores al promedio de 2020 probablemente darán paso a unos avances más moderados de las garantías en los próximos trimestres, ya que el nivel más bajo de las rentabilidades proporcionará menos ingresos por garantías. Sin embargo, las expectativas de estímulos fiscales adicionales y de aumento del gasto público en Estados Unidos gracias al control demócrata del poder ejecutivo y legislativo son motivo de preocupación para los inversores, puesto que darán lugar a niveles insostenibles de deuda e inflación. Por lo tanto, los tipos de interés a corto plazo se reajustarán poco a poco al alza en una evolución controlada por la Reserva Federal estadounidense que permitirá que la cartera de garantías de corta duración y escalonadas de la Cartera reajusten las rentabilidades al alza de forma ordenada. En lo que va de año, la cartera de garantías ha generado una razonable rentabilidad del 2,00% y ha superado en 146 pb la rentabilidad del 0,54% del índice ICE BofA 0-3M US T-Bill («Índice T-Bill»), mientras que los tipos de las letras del Tesoro de Estados Unidos a 1 mes cayeron -141 pb y los tipos del Tesoro estadounidense a 2 años se dejaron -145 pb.

En nuestro análisis de las perspectivas para 2021 y años sucesivos, queremos destacar nuestra opinión de que las primas (volatilidad implícita) del mercado de opciones son distintas de otras primas de factores más tradicionales que se consideran cíclicos. En el caso de los mercados de opciones (volatilidad), creemos que utilizar el término «ciclo» no es correcto. Describir los mercados de volatilidad como cíclicos implica que las características (como, por ejemplo, el grado de previsibilidad) son similares o se heredan de un ciclo (fase) a otro. En cambio, nosotros creemos que los mercados de opciones pasan de un régimen a otro en función de un panorama de riesgo que evoluciona de forma constante.

Creemos que esta sutil diferencia en la estructura del mercado garantiza que las primas de volatilidad implícitas persistan y eviten los períodos prolongados de erosión que experimentan las primas de riesgo tradicionales (valor, tamaño, crecimiento y momentum).

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	185.559.079	523.549.435
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	30.277.496	32.398.253
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		516.175	224.840
Cuentas a percibir por acciones emitidas		180.010	83.310
Ingresos a percibir y otros activos		639.516	1.820.248
Activos totales		217.172.276	558.076.086
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	12.380.414	3.206.602
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		80.847	76.408
Gastos devengados		98.451	343.267
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		73.495	10.385
Otras cuentas por pagar		14.900	8.301
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		12.648.107	3.644.963
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		204.524.169	554.431.123

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	8.541.607	8.036.472
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	16.233.186	66.726.186
		24.774.793	74.762.658
Gastos			
Comisión de gestión	6	2.088.366	2.402.910
Comisión de distribución	6	20.777	62.357
Comisión de administración	6	459.677	558.522
Comisión de compromiso	19	115.274	77.986
Comisión de depósito	6	12.368	15.650
Comisión del Depositario	6	44.162	50.352
Honorarios profesionales	9	125.902	46.727
Honorarios de los Consejeros	7	6.435	4.530
Costes de transacciones	9	95.359	116.853
Honorarios de auditoría	8	19.564	17.489
Reembolso de IVA		(7.112)	(8.218)
Otros gastos	9	9.458	20.674
Gastos totales		2.990.230	3.365.832
Costes financieros			
Gastos por intereses		–	116
Repartos de dividendos abonados	1	7.225.786	130.583
		7.225.786	130.699
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		14.558.777	71.266.127

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		554.431.123	491.986.609
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		14.558.777	71.266.127
Suscripciones	5	538.934.805	126.658.886
Reembolsos	5	(903.400.536)	(135.480.499)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		204.524.169	554.431.123

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 85,29% (31 de diciembre de 2019: 94,14%)					
Dólar estadounidense					
13.600.000	United States Treasury Note/Bond	1,50%	15/09/2022	13.919.813	6,81
19.800.000	United States Treasury Note/Bond	1,75%	15/06/2022	20.268.703	9,91
25.200.000	United States Treasury Note/Bond	2,38%	15/03/2021	25.309.817	12,37
20.700.000	United States Treasury Note/Bond	2,38%	15/03/2022	21.261.164	10,40
25.200.000	United States Treasury Note/Bond	2,63%	15/06/2021	25.482.666	12,46
48.300.000	United States Treasury Note/Bond	2,63%	15/12/2021	49.453.658	24,18
18.400.000	United States Treasury Note/Bond	2,75%	15/09/2021	18.740.547	9,16
Total bonos del Estado *				174.436.368	85,29
Total inversiones				174.436.368	85,29

Contratos de divisas a plazo 5,44% (31 de diciembre de 2019: 0,29%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
2.445.049 EUR	2.890.867 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	101.918	0,05
2.565.946 EUR	3.036.956 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	103.811	0,05
2.599.717 EUR	3.074.120 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	18	107.981	0,05
16.194 USD	13.216 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	17	0,00
Clases GBP con cobertura						
50.216.566 GBP	65.038.598 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	3.614.007	1,77
48.773.599 GBP	63.138.317 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	3.541.565	1,73
50.670.455 GBP	65.622.128 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	18	3.651.005	1,79
Clases SGD con cobertura						
37.244 SGD	27.469 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	711	0,00
39.056 SGD	28.849 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	703	0,00
53.897 SGD	39.786 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	20	993	0,00
2.089 USD	2.761 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					11.122.711	5,44

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	185.559.079	90,73

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (4,80%) (31 de diciembre de 2019: (0,01%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
18.465 EUR	22.636 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(35)	(0,00)
187.255 USD	159.623 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(8.127)	(0,01)
4.980.967 USD	4.220.762 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	31	(185.325)	(0,09)
Clases GBP con cobertura						
19.679 USD	15.054 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(902)	(0,00)
192.874.506 USD	148.115.687 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	25	(9.618.986)	(4,70)
Clases SGD con cobertura						
413 USD	555 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(7)	(0,00)
25.050 USD	33.744 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	(482)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(9.813.864)	(4,80)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos (1.26%) (31 de diciembre de 2019: (0,57%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
9	15/01/2021	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,900	54.351	(17.685)	(0,01)
5	15/01/2021	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,930	28.421	(13.525)	(0,01)
3	15/01/2021	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,940	16.731	(9.030)	(0,00)
2	15/01/2021	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,950	11.498	(6.650)	(0,00)
11	15/01/2021	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,970	62.029	(44.880)	(0,02)
9	15/01/2021	CBOE Russell 2000 Index, Strike Price \$1,990	50.121	(44.775)	(0,02)
9	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,645	71.663	(11.025)	(0,01)
1	22/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,675	8.393	(3.945)	(0,00)
65	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,685	509.562	(116.025)	(0,06)
1	22/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,685	8.242	(4.170)	(0,00)
43	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	311.081	(84.495)	(0,04)
55	22/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	380.912	(242.275)	(0,12)
62	22/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,705	461.210	(288.920)	(0,14)
44	29/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,725	322.910	(282.040)	(0,14)
1	05/02/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,725	8.467	(7.480)	(0,00)
2	29/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,730	14.511	(13.130)	(0,01)
71	29/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,735	549.991	(476.765)	(0,23)
16	08/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,890	95.183	(13.520)	(0,01)
6	08/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,900	32.822	(6.000)	(0,00)
4	08/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,905	21.481	(4.320)	(0,00)
2	08/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,910	11.618	(2.340)	(0,00)

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,26%) (31 de diciembre de 2019: (0,57%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
12	08/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,920	66.921	(16.500)	(0,01)
3	22/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,950	18.537	(12.780)	(0,01)
2	29/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,960	12.858	(10.920)	(0,01)
30	29/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,975	184.799	(182.100)	(0,09)
3	22/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,980	18.212	(16.365)	(0,01)
2	29/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,980	11.925	(12.580)	(0,01)
9	22/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$1,990	56.511	(53.235)	(0,03)
23	22/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$2,005	134.382	(153.410)	(0,08)
5	29/01/2021	Russell 2000 Index, Strike Price \$2,005	29.645	(37.425)	(0,02)
19	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,645	171.258	(44.080)	(0,02)
1	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,675	8.056	(2.815)	(0,00)
16	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,680	120.316	(46.640)	(0,02)
16	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	121.108	(51.600)	(0,02)
29	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,705	208.621	(99.905)	(0,05)
36	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,715	249.768	(133.200)	(0,06)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos*				(2.566.550)	(1,26)
				Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				(12.380.414)	(6,06)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados				173.178.665	84,67
Otro activo neto				31.345.504	15,33
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables				204.524.169	100,00
Análisis de la cartera				USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial				174.436.368	80,32
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados				(2.566.550)	(1,18)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC				1.308.847	0,60
Total inversiones				173.178.665	79,74

Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
54.400.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2021	55.377.160
36.100.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/12/2020	36.531.578
29.800.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/09/2020	29.974.609
26.600.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/06/2021	27.195.074
16.500.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/09/2021	16.931.191
13.700.000	United States Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/12/2022	13.718.730
13.600.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/09/2022	13.636.902
4.100.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/12/2021	4.227.004

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
112.500.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/12/2020	113.394.434
75.000.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2021	76.053.125
45.000.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/09/2021	46.076.953
45.000.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/06/2021	45.758.203
45.400.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/06/2020	45.528.641
39.800.000	United States Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/03/2020	39.799.227
35.000.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/09/2022	35.908.984
30.000.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/09/2020	30.137.109
26.000.000	United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/06/2022	26.695.156
25.000.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2022	25.791.992
13.700.000	United States Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/12/2022	14.136.688

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 4,08%. En el mismo periodo, la Referencia combinada (50% del CBOE S&P 500 PutWrite, 35% del CBOE MSCI EAFE PutWrite y 15% del CBOE MSCI Emerging Markets PutWrite Index) rindió un -4,26%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

2020 fue uno de los años más destructivos, desde el punto de vista físico, social, político y financiero, de esta generación. Un año del que probablemente tardaremos mucho en recuperarnos como sociedad. Sorprendentemente, los mercados de renta variable hicieron caso omiso de las malas perspectivas y avanzaron con fuerza en la esperanza de que el estímulo monetario y fiscal se prolongara hasta bien entrado 2021. Dado que se supone que los mercados de acciones miran hacia el futuro a la hora de fijar las valoraciones, cabe pensar que, en algún momento, se verán obligados a ponderar un futuro sin estímulos ilimitados. Sin embargo, hasta que llegue ese día, el mercado de renta variable seguirá inclinándose por la avaricia. La evolución de los mercados de acciones durante el año es sencillamente sorprendente. Las tensiones sociales, el cambio de gobierno en Estados Unidos y una pandemia que paralizó todos los ámbitos de la economía mundial no son dificultades financieras comunes y corrientes y desde luego no ocurren todos los años. Sin embargo, los inversores de renta variable sacaron a los mercados de los retrocesos del primer trimestre para llevarlos hasta niveles récord al cierre del año. Un rebote de nueve meses de duración verdaderamente asombroso. Durante el ejercicio, el índice MSCI ACWI ("MSCI ACWI") se anotó un notable avance del 16,82%. El índice S&P 500 ("S&P 500") ganó un 18,40%, el índice MSCI EAFE ("MSCI EAFE") subió un 8,28% y el índice MSCI EM ("MSCI EM") registró un notable repunte del 18,69%.

En 2020 se observaron niveles históricos tanto de volatilidad implícita como de volatilidad materializada. Tras el grave retroceso del mercado en el primer trimestre, los niveles de volatilidad implícita se ajustaron rápidamente al alza. En general, la volatilidad implícita continuó oscilando a niveles elevados y creemos que seguirá por encima de su promedio a largo plazo hasta bien entrado 2021. En el ejercicio, el índice CBOE S&P 500 Volatility ("VIX") avanzó 9,0 puntos, con una prima media de volatilidad implícita a 30 días de 0,8. Además, el índice CBOE EFA ETF Volatility ("VXEFA") subió 8,1 puntos y el índice CBOE EEM ETF Volatility ("VXEEM"), 7,5 puntos, con primas medias de volatilidad implícita a 30 días de -1,7 y 0,0 respectivamente.

En los 12 meses finalizados el 31 de diciembre de 2020, la estrategia CBOE S&P 500 PutWrite ganó un 7,86%, superando en 573 puntos el 2,13% del índice CBOE PUT, pero terminó por debajo de la rentabilidad del índice S&P 500 (-1054 pb) En el ejercicio, la estrategia Non-US Developed PutWrite Strategy perdió un modesto -0,70%, lo que demostró su capacidad de compensar las pérdidas registradas por el CBOE MSCI EAFE PutWrite ("PXEA"), que cedió un -12,79% (1209 pb menos). Sin embargo, la estrategia se quedó muy por detrás (-898 pb) de la rentabilidad del 8,28% del MSCI EAFE. En lo que va de año, la estrategia Emerging Market PutWrite ha ganado un 7,37%, apreciándose 1237 pb más que la rentabilidad del -4,99% de CBOE MSCI EM Index PutWrite ("PXEF") pero por debajo del 18,69% del MSCI EM (-1131 pb).

Las medidas extraordinarias de política monetaria propiciaron que los tipos de interés a corto plazo se quedaran cerca de cero durante buena parte del año, lo que favoreció a la rentabilidad de la cartera de garantías. Las ganancias superiores al promedio de 2020 probablemente darán paso a unos avances más moderados de las garantías en los próximos trimestres, ya que el nivel más bajo de las rentabilidades proporcionará menos ingresos por garantías. Sin embargo, las expectativas de estímulos fiscales adicionales y de aumento del gasto público en Estados Unidos gracias al control demócrata del poder ejecutivo y legislativo son motivo de preocupación para los inversores, puesto que darán lugar a niveles insostenibles de deuda e inflación. Por lo tanto, los tipos de interés a corto plazo se reajustarán poco a poco al alza en una evolución controlada por la Reserva Federal estadounidense que permitirá que la cartera de garantías de corta duración y escalonadas de la Cartera reajusten las rentabilidades al alza de forma ordenada. En lo que va de año, la cartera de garantías ha logrado generar una modesta rentabilidad del 1,14% y ha superado en 59 pb la rentabilidad del 0,54% del índice ICE BofA 0-3M US T-Bill («índice T-Bill»), mientras que los tipos de las letras del Tesoro de Estados Unidos a 1 mes cayeron -141 pb y los tipos del Tesoro estadounidense a 2 años se dejaron -145 pb.

En nuestro análisis de las perspectivas para 2021 y años sucesivos, queremos destacar nuestra opinión de que las primas (volatilidad implícita) del mercado de opciones son distintas de otras primas de factores más tradicionales que se consideran cíclicos. En el caso de los mercados de opciones (volatilidad), creemos que utilizar el término «ciclo» no es correcto. Describir los mercados de volatilidad como cíclicos implica que las características (como, por ejemplo, el grado de previsibilidad) son similares o se heredan de un ciclo (fase) a otro. En cambio, nosotros creemos que los mercados de opciones pasan de un régimen a otro en función de un panorama de riesgo que evoluciona de forma constante.

Creemos que esta sutil diferencia en la estructura del mercado garantiza que las primas de volatilidad implícitas persistan y eviten los períodos prolongados de erosión que experimentan las primas de riesgo tradicionales (valor, tamaño, crecimiento y momentum).

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	26.474.836	54.949.964
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3.137.643	2.802.683
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		21.474	8.441
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	8.755
Ingresos a percibir y otros activos		189.979	217.119
Activos totales		29.823.932	57.986.962
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	734.552	768.308
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	184.336
Gastos devengados		61.790	98.310
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		32	138
Otras cuentas por pagar		7.447	11.794
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		803.821	1.062.886
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		29.020.111	56.924.076

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	966.397	1.003.836
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(1.241.368)	7.413.642
		(274.971)	8.417.478
Gastos			
Comisión de gestión	6	250.756	364.514
Comisión de distribución	6	5.174	9.991
Comisión de administración	6	157.186	216.881
Comisión de compromiso	19	11.925	15.900
Comisión de depósito	6	11.992	12.000
Comisión del Depositario	6	4.765	7.656
Honorarios profesionales	9	153.282	116.807
Honorarios de los Consejeros	7	5.876	4.507
Costes de transacciones	9	63.779	109.920
Honorarios de auditoría	8	20.964	19.800
Reembolso de IVA		(687)	(1.281)
Otros gastos	9	7.595	16.031
Gastos no asumidos	6	(319.546)	(344.290)
Gastos totales		373.061	548.436
Costes financieros			
Repartos de dividendos abonados	1	292.082	564.866
		292.082	564.866
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(940.114)	7.304.176

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		56.924.076	98.666.340
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(940.114)	7.304.176
Suscripciones	5	22.755.167	11.013.410
Reembolsos	5	(49.719.018)	(60.059.850)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		29.020.111	56.924.076

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 88,17% (31 de diciembre de 2019: 94,85%)					
Dólar estadounidense					
1.000.000	United States Treasury Note/Bond	1,75%	15/06/2022	1.023.672	3,53
3.000.000	United States Treasury Note/Bond	2,38%	15/03/2021	3.013.073	10,38
5.000.000	United States Treasury Note/Bond	2,38%	15/03/2022	5.135.547	17,70
2.700.000	United States Treasury Note/Bond	2,63%	15/06/2021	2.730.286	9,41
6.700.000	United States Treasury Note/Bond	2,63%	15/12/2021	6.860.031	23,64
6.700.000	United States Treasury Note/Bond	2,75%	15/09/2021	6.824.004	23,51
Total bonos del Estado *				25.586.613	88,17
Total inversiones				25.586.613	88,17

Contratos de divisas a plazo 3,06% (31 de diciembre de 2019: 1,68%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
1.431.748 CHF	1.572.142 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	48.364	0,17
1.605.139 CHF	1.764.248 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	9	52.508	0,18
22.014 CHF	24.284 USD	20/01/2021	UBS AG	1	632	0,00
1.562.166 CHF	1.716.786 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	51.332	0,18
11 USD	10 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Clases EUR con cobertura						
4.682.013 EUR	5.535.709 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	195.162	0,67
4.785.997 EUR	5.661.872 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	196.278	0,68
4.880.462 EUR	5.771.246 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	12	202.532	0,70
14.594 USD	11.902 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	25	0,00
Clases GBP con cobertura						
663.120 GBP	858.848 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	47.724	0,16
644.984 GBP	834.986 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	46.790	0,16
486 GBP	633 USD	20/01/2021	UBS AG	1	31	0,00
648.890 GBP	840.273 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	46.845	0,16
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					888.223	3,06

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	26.474.836	91,23

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,50%) (31 de diciembre de 2019: (0,71%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
55.428 CHF	62.801 USD	20/01/2021	UBS AG	2	(65)	(0,00)
125.181 USD	114.179 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(4.051)	(0,01)
62.934 USD	56.910 CHF	20/01/2021	UBS AG	2	(1.479)	(0,00)
350.893 USD	314.346 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	11	(4.895)	(0,02)
Clases EUR con cobertura						
94.474 EUR	116.073 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(435)	(0,00)
1.557 EUR	1.908 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
2.447.258 USD	2.069.851 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(86.278)	(0,30)
2.721.523 USD	2.303.692 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(98.239)	(0,34)
3.304.720 USD	2.785.577 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	34	(104.880)	(0,36)
Clases GBP con cobertura						
824.209 USD	636.375 GBP	20/01/2021	Citibank NA	1	(45.799)	(0,16)
812.176 USD	627.022 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(45.045)	(0,16)
803.157 USD	620.315 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(44.894)	(0,15)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(436.062)	(1,50)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos (1.03%) (31 de diciembre de 2019: (0,64%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
(2)	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,645	15.925	(2.450)	(0,01)
(3)	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,685	23.518	(5.355)	(0,02)
(1)	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,690	8.013	(1.875)	(0,01)
(5)	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	35.533	(9.825)	(0,03)
(6)	22/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,695	41.554	(26.430)	(0,09)
(6)	22/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,705	43.602	(27.960)	(0,10)
(2)	29/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,725	14.678	(12.820)	(0,04)
(2)	29/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,735	15.270	(13.430)	(0,05)
(3)	08/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,090	11.588	(2.565)	(0,01)
(3)	15/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,090	12.894	(4.515)	(0,02)
(12)	08/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,100	46.943	(12.420)	(0,04)
(8)	15/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,100	32.063	(13.920)	(0,05)
(3)	22/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,110	11.073	(7.620)	(0,03)
(4)	15/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,120	15.196	(9.180)	(0,03)
(1)	22/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,120	4.162	(2.850)	(0,01)
(2)	22/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,130	7.954	(6.430)	(0,02)

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,03%) (31 de diciembre de 2019: (0,64%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(1)	29/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,130	3.623	(3.795)	(0,01)
(6)	22/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,140	24.282	(21.750)	(0,07)
(1)	29/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,140	3.798	(4.210)	(0,01)
(1)	29/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,150	3.180	(4.645)	(0,02)
(3)	29/01/2021	MSCI EAFE Index, Strike Price \$2,160	12.522	(15.525)	(0,05)
(2)	15/01/2021	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$1,220	6.178	(1.020)	(0,00)
(11)	08/01/2021	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$1,250	32.241	(5.720)	(0,02)
(9)	15/01/2021	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$1,250	19.915	(17.055)	(0,06)
(1)	22/01/2021	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$1,260	2.917	(1.390)	(0,00)
(8)	22/01/2021	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$1,270	23.214	(13.240)	(0,05)
(2)	29/01/2021	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$1,280	4.200	(4.640)	(0,02)
(1)	29/01/2021	MSCI Emerging Markets Index, Strike Price \$1,290	2.998	(2.730)	(0,01)
(5)	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,705	35.969	(17.225)	(0,06)
(7)	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,715	48.566	(25.900)	(0,09)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos*				(298.490)	(1,03)
				Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				(734.552)	(2,53)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados				25.740.284	88,70
Otro activo neto				3.279.827	11,30
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables				29.020.111	100,00
Análisis de la cartera				USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial				25.586.613	85,79
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados				(298.490)	(1,00)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC				452.161	1,52
Total inversiones				25.740.284	86,31

Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Total compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
6.700.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2022	6.935.547
6.700.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/12/2021	6.843.898
6.700.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/09/2021	6.835.727
2.500.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/06/2021	2.543.473
2.300.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/09/2020	2.313.477
1.400.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2021	1.423.402
1.000.000	United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/06/2022	1.024.063
700.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/12/2020	708.203

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
14.100.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/09/2020	14.153.566
11.800.000	United States Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/03/2020	11.799.930
4.000.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/06/2021	4.048.438
3.700.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2021	3.737.395
3.500.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/12/2020	3.512.422
1.700.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2022	1.764.082

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 5,10%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD) rindió un 1,08%. El índice de referencia es un índice de efectivo y la Cartera no se ha diseñado para tratar de replicar los componentes ni la rentabilidad del índice de referencia. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

El año se dividió en dos periodos claramente diferenciados: primero, las turbulencias del mercado en el primer trimestre, muy vinculadas al cierre de las economías en todo el mundo como consecuencia de la pandemia de COVID-19, y, posteriormente, la recuperación general de los activos de riesgo, que comenzó en el segundo trimestre y continuó el resto del año. La Cartera se anotó una rentabilidad positiva en el primer trimestre (+5,76% en la Clase de Acumulación I USD), antes de registrar una pequeña pérdida durante el resto del año como consecuencia de los enormes movimientos direccionales del mercado entre clases de activos.

La Cartera estuvo asignada a siete estrategias clave durante el periodo. Seis de las estrategias contribuyeron positivamente a la rentabilidad: negociación a corto plazo, seguimiento tendencial, neutral al mercado de renta variable, arbitraje estadístico, valor relativo de la volatilidad y valores relacionados con seguros. La única estrategia que realizó una aportación negativa fue la de macro global.

La Cartera operó con divisas, renta fija y renta variable durante el ejercicio. Por clases de activos, la mayoría de los resultados positivos procedieron de la negociación con acciones, aunque las operaciones de tipos de interés/bonos también generaron rentabilidades positivas. La negociación con divisas lastró la rentabilidad durante el ejercicio.

La Cartera incorporó cuatro nuevos gestores durante el ejercicio. El primero fue NBBA, el equipo interno de valores vinculados a seguros de la empresa, que gestiona una pequeña asignación de capital invertida en una cartera conservadora y diversificada de bonos de catástrofes. La segunda incorporación fue un segundo subasesor en la asignación a la estrategia de negociación a corto plazo. El tercer subasesor se incorporó a la asignación a la estrategia neutral al mercado de renta variable, y el cuarto, a una segunda asignación dentro de la estrategia de valor relativo de la volatilidad. La incorporación de estos subasesores externos obedece al deseo de mejorar la calidad de la Cartera, ampliar las oportunidades y estrategias de negociación e incrementar el nivel de riesgo asumido a nivel de la Cartera, así como aumentar la rentabilidad ajustada al riesgo prevista de la Cartera.

El riesgo de la Cartera sigue muy diversificado entre varias consideraciones importantes, como el tipo de estrategia, el equilibrio entre enfoques discrecionales y sistemáticos, los tipos de datos utilizados, el horizonte temporal del posicionamiento y las clases de activos subyacentes y los contratos negociados. Es importante señalar que la Cartera sigue aspirando a tener un perfil de riesgo no correlacionado con los mercados tradicionales de renta variable y renta fija y proporciona protección en periodos bajistas de los mercados generales.

Ahora que iniciamos 2021, parece haber un amplio consenso entre los inversores de que el mantenimiento de los estímulos monetarios se unirá a medidas de gran estímulo fiscal e impulsará una efervescente mezcla de expansión de los múltiplos, crecimiento de los beneficios, compresión de los diferenciales de crédito y debilidad del dólar estadounidense. Aunque es evidente que este argumento no carece de fundamento, el mundo se encuentra inmerso en una situación extremadamente compleja desde el punto de vista económico, político y social, mientras que la experimentación monetaria ha alcanzado niveles nunca vistos, por lo que desconocemos completamente cuáles serán sus efectos secundarios. Nuestro trabajo no es replicar las exposiciones estructurales que nuestros clientes probablemente tendrán ya en sus carteras de asignación de activos tradicionales, sino identificar un conjunto diversificado de estrategias de negociación activa que, a nuestro juicio, puedan generar rentabilidad en varios escenarios distintos en el mercado, incluidos escenarios muy adversos como el que vimos en el primer trimestre y que favoreció a nuestra Cartera en ese momento.

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.221.696.201	919.974.202
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	431.937.961	318.106.121
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		28.445.207	239.838
Cuentas a percibir por acciones emitidas		4.128.409	2.522.866
Cuentas por cobrar de intermediarios		287.815.875	120.451.174
Ingresos a percibir y otros activos		3.085.795	4.459.739
Activos totales		1.977.109.448	1.365.753.940
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	134.435.677	36.023.891
Descubierto bancario	4	2.559	4.412
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		453.654	891.428
Adeudado a los intermediarios		41.891.528	10.666.983
Gastos devengados		1.253.376	1.012.956
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		5.035.273	111.805.820
Otras cuentas por pagar		24.975.271	10.040.094
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		208.047.338	170.445.584
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		1.769.062.110	1.195.308.356

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	1.216.499	4.706.572
Ingresos varios		1.075.648	53.073
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	177.828.103	60.133.530
		180.120.250	64.893.175
Gastos			
Comisión de gestión	6	9.817.019	6.634.231
Comisión de distribución	6	288.178	385.043
Comisión de administración	6	2.308.920	1.997.195
Comisión de compromiso	19	299.159	126.188
Comisión de depósito	6	151.261	126.595
Comisión del Depositario	6	143.746	97.704
Honorarios profesionales	9	179.744	176.196
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.539
Comisión de rentabilidad	6	27.916.792	8.192.914
Costes de transacciones	9	9.112.365	6.705.756
Honorarios de auditoría	8	23.789	21.945
Reembolso de IVA		(20.957)	(15.690)
Otros gastos	9	1.039.015	542.537
Gastos no asumidos	6	(165.129)	(612.878)
Gastos totales		51.099.783	24.382.275
Costes financieros			
Gastos por intereses		10.688	18.348
		10.688	18.348
Impuestos retenidos en origen	1	3.700.112	4.377.836
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		125.309.667	36.114.716

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		1.195.308.356	868.656.263
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		125.309.667	36.114.716
Suscripciones	5	884.415.117	586.387.669
Reembolsos	5	(435.971.030)	(295.850.292)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		1.769.062.110	1.195.308.356

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 51,15% (31 de diciembre de 2019: 63,33%)					
Dólar estadounidense					
80.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	07/01/2021	79.999.866	4,52
75.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	04/02/2021	74.997.094	4,24
55.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	11/02/2021	54.997.097	3,11
125.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	18/02/2021	124.991.406	7,07
125.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	04/03/2021	124.987.709	7,06
95.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	11/03/2021	94.988.679	5,37
80.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	18/03/2021	79.990.266	4,52
90.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	01/04/2021	89.984.775	5,09
100.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	08/04/2021	99.983.028	5,65
80.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	15/04/2021	79.983.728	4,52
Total bonos del Tesoro **				904.903.648	51,15
Bonos de empresa 5,44% (31 de diciembre de 2019: 0,00%)					
Dólar estadounidense					
5.000.000	2001 Cat Re Ltd [†]	12,07%	08/01/2024	5.049.250	0,29
1.500.000	Akibare Re Pte Ltd [*]	2,82%	07/04/2024	1.501.237	0,09
2.000.000	Alamo Re II Pte Ltd [*]	5,82%	08/06/2023	2.089.700	0,12
3.000.000	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC [†]	8,32%	10/06/2024	3.103.650	0,18
2.000.000	Blue Halo Re Ltd [†]	13,32%	28/06/2023	2.069.200	0,12
4.000.000	Bonanza Re Ltd [†]	4,82%	23/12/2024	4.000.000	0,23
3.000.000	Bowline Re Ltd Series 2019-1 [*]	4,57%	20/03/2023	3.055.050	0,17
3.000.000	Cape Lookout Re Ltd [*]	4,31%	25/02/2022	3.049.950	0,17
200.000	Credit Agricole SA [*]	7,88%	29/12/2049	227.925	0,01
5.000.000	Easton Re Pte Ltd [†]	0,56%	08/01/2024	5.018.250	0,28
2.000.000	Herbie Re Ltd [†]	6,32%	08/01/2025	2.027.700	0,11
3.000.000	Herbie Re Ltd [†]	9,07%	08/07/2024	3.088.500	0,17
2.000.000	Herbie Re Ltd [†]	9,07%	08/01/2025	2.030.300	0,12
2.500.000	Hypatia Ltd [†]	6,82%	07/06/2023	2.667.000	0,15
3.000.000	Long Point Re III Ltd [†]	2,81%	01/06/2022	3.013.050	0,17
3.000.000	Matterhorn Re Ltd [†]	5,69%	07/12/2022	3.008.250	0,17
1.500.000	Merna Reinsurance II Ltd [*]	2,06%	07/04/2022	1.501.950	0,09
3.000.000	MetroCat Re Ltd [†]	5,56%	08/05/2023	3.057.000	0,17
1.000.000	Microchip Technology Inc [†]	2,25%	15/02/2037	2.038.382	0,12
3.000.000	Mona Lisa Re Ltd [†]	7,56%	09/01/2023	3.044.250	0,17
5.000.000	Mystic Re IV Ltd [*]	0,50%	08/01/2024	5.013.750	0,28
4.500.000	Northshore Re II Ltd [*]	0,57%	08/01/2024	4.506.750	0,26
3.000.000	Northshore Re II Ltd [*]	7,57%	07/07/2023	3.053.250	0,17
4.000.000	Phoenician Re Ltd [*]	3,07%	14/12/2023	4.012.000	0,23

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 5,44% (31 de diciembre de 2019: 0,00%) (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.500.000	Randolph Re 2020*	0,00%	06/07/2027	1.426.575	0,08
4.500.000	Residential Reinsurance 2020 Ltd†	6,32%	06/12/2024	4.543.875	0,26
2.250.000	Sanders Re II Ltd†	5,57%	07/06/2023	2.293.313	0,13
3.000.000	Sierra Ltd†	3,32%	28/12/2022	3.046.650	0,17
2.000.000	Stratosphere Re Ltd†	2,82%	07/02/2023	2.010.300	0,11
5.000.000	Sussex Capital UK Pcc Ltd†	7,82%	08/01/2025	5.013.750	0,28
1.500.000	UBS Group AG*	7,00%	29/12/2049	1.645.418	0,09
5.000.000	Ursa Re II Ltd†	3,82%	07/12/2023	5.029.500	0,28
Total bonos de empresa				96.235.725	5,44
Bonos del Estado 0,30% (31 de diciembre de 2019: 6,69%)					
Dólar estadounidense					
250.000	International Bank for Reconstruction & Development	5,74%	02/12/2022	233.125	0,01
1.000.000	International Bank for Reconstruction & Development	6,64%	13/03/2024	1.004.050	0,06
4.000.000	International Bank for Reconstruction & Development	10,14%	13/03/2024	4.003.700	0,23
Total bonos del Estado *				5.240.875	0,30
Total inversiones				1.006.380.248	56,89

Contratos de divisas a plazo 5,24% (31 de diciembre de 2019: 4,72%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.080.000 AUD	84.939.232 JPY	17/03/2021	BNP Paribas	3	10.530	0,00
29.860.000 AUD	2.317.573.539 JPY	17/03/2021	Citibank NA	4	590.081	0,03
390.000 AUD	296.539 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	2	4.581	0,00
4.880.000 AUD	384.675.260 JPY	17/03/2021	Deutsche Bank AG	8	39.094	0,00
7.647.886 AUD	4.250.000 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	92.212	0,00
39.300.000 AUD	29.323.426 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	1.007.694	0,06
23.800.000 AUD	1.841.646.480 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	527.376	0,03
5.851.241 AUD	3.625.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	78.826	0,00
25.489.019 AUD	26.882.743 NZD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	314.442	0,02
2.400.000 AUD	2.299.761 CAD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	47.009	0,00
1.690.000 AUD	133.062.221 JPY	17/03/2021	Morgan Stanley	4	15.043	0,00
14.850.000 AUD	11.286.560 USD	17/03/2021	Société Générale	33	179.159	0,01
8.590.000 AUD	674.841.859 JPY	17/03/2021	Société Générale	26	90.927	0,00
49.000.000 AUD	36.558.018 USD	17/03/2021	UBS AG	2	1.275.000	0,08
26.716.162 BRL	4.907.000 USD	29/01/2021	Deutsche Bank AG	2	235.193	0,01
900.000 CAD	701.196 USD	17/03/2021	BNP Paribas	2	5.379	0,00
2.220.000 CAD	1.730.373 USD	17/03/2021	Citibank NA	6	12.512	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,24% (31 de diciembre de 2019: 4,72%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
979.228 CAD	625.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	3.667	0,00
12.000.000 CAD	967.079.040 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	51.152	0,00
41.500.000 CAD	32.290.186 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	13	286.633	0,02
47.110.000 CAD	36.825.900 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	159.380	0,02
10.680.000 CAD	8.354.865 USD	17/03/2021	Société Générale	27	29.827	0,00
11.250.000 CHF	1.296.723.775 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	171.065	0,02
30.750.000 CHF	34.436.903 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	367.101	0,03
454.268 CHF	375.000 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.483	0,00
28.980.000 CHF	32.724.595 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	4	129.531	0,01
4.770.000 CHF	5.395.456 USD	17/03/2021	Société Générale	23	12.211	0,00
155.140.000 CLP	213.057 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	5.308	0,00
7.975.690.000 CLP	10.829.833 USD	17/03/2021	Citibank NA	4	396.239	0,02
757.465.466 CLP	1.000.000 USD	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	66.101	0,00
1.113.136.621 CLP	1.500.000 USD	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	66.506	0,00
220.186.110 CLP	300.000 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	9.860	0,00
72.521.703 CLP	100.000 USD	22/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	2.057	0,00
943.902.016 CLP	1.300.000 USD	25/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	28.317	0,00
285.222.813 CLP	400.000 USD	29/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	1.383	0,00
427.571.084 CLP	600.000 USD	04/02/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.704	0,00
1.986.540.000 CLP	2.764.891 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	4	31.234	0,00
311.053.985 CNY	47.600.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	14	229.876	0,01
8.000.000 DKK	1.306.764 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	1	10.350	0,00
400.000 EUR	488.681 USD	17/03/2021	BNP Paribas	2	1.523	0,00
2.198.446 EUR	9.940.000 PLN	17/03/2021	BNP Paribas	4	25.604	0,00
33.600.000 EUR	40.791.868 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	385.309	0,03
382.412 EUR	1.720.000 PLN	17/03/2021	Citibank NA	2	6.877	0,00
1.512.471 EUR	6.830.000 PLN	17/03/2021	Deutsche Bank AG	2	19.883	0,00
3.700.000 EUR	3.300.405 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	16.784	0,01
875.000 EUR	1.359.373 CAD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	3.930	0,00
28.800.000 EUR	3.619.169.600 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	190.761	0,02
65.005.901 EUR	78.171.992 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	1.396.447	0,08
2.000.000 EUR	716.900.380 HUF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	10	29.447	0,00
1.900.000 EUR	8.515.807 PLN	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	39.864	0,00
125.000 EUR	135.012 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	191	0,00
1.902.616 EUR	8.610.000 PLN	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	3	20.130	0,00
3.020.117 EUR	13.680.000 PLN	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	28.483	0,00
3.954.854 EUR	17.800.000 PLN	17/03/2021	Société Générale	9	67.908	0,00
2.600.000 EUR	3.179.224 USD	17/03/2021	Société Générale	15	7.103	0,00
2.914.062 EUR	13.190.000 PLN	17/03/2021	UBS AG	2	30.063	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,24% (31 de diciembre de 2019: 4,72%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
520.000 GBP	707.550 USD	17/03/2021	BNP Paribas	2	3.581	0,00
2.160.000 GBP	2.920.227 USD	17/03/2021	Citibank NA	8	33.697	0,00
20.220.000 GBP	27.257.839 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	4	394.198	0,03
18.812.500 GBP	25.280.554 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	16	438.590	0,02
22.375.000 GBP	3.116.635.740 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	13	396.908	0,02
1.750.000 GBP	2.087.137 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	30.178	0,00
45.233.578 GBP	49.883.225 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	13	782.210	0,04
375.000 GBP	663.146 AUD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	869	0,00
3.400.000 GBP	4.545.854 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	1	103.845	0,01
140.000 GBP	190.809 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	649	0,00
3.540.000 GBP	4.767.464 USD	17/03/2021	Société Générale	18	73.696	0,00
37.000.000 HKD	4.772.543 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	1	246	0,00
266.650.000 HUF	899.001 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	469	0,00
150.682.770 HUF	500.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	8.355	0,00
85.830.000 ILS	26.398.095 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	367.255	0,02
11.750.000 ILS	3.630.866 USD	17/03/2021	Société Générale	5	33.270	0,00
141.590.000 INR	1.911.352 USD	17/03/2021	Citibank NA	5	12.874	0,00
177.404.490 INR	2.400.000 USD	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	10	27.952	0,00
185.088.434 INR	2.500.000 USD	25/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	29.679	0,00
7.380.171 INR	100.000 USD	15/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	967	0,00
155.141.399 INR	2.100.000 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	21.630	0,00
7.376.871 INR	100.000 USD	21/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	862	0,00
29.663.707 INR	400.000 USD	22/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	5.545	0,00
185.472.875 INR	2.505.262 USD	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	32.937	0,00
29.601.937 INR	400.000 USD	07/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	5.122	0,00
14.753.514 INR	200.000 USD	29/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	1.563	0,00
29.376.486 INR	400.000 USD	04/02/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.107	0,00
36.967.857 INR	500.000 USD	28/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	5.106	0,00
2.897.120.000 INR	39.028.387 USD	17/03/2021	Société Générale	19	343.839	0,02
20.740.000 INR	278.078 USD	17/03/2021	UBS AG	2	3.781	0,00
24.430.000 JPY	236.703 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	104	0,00
55.940.000 JPY	540.518 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	1.724	0,00
375.643.710 JPY	3.510.000 USD	21/01/2021	Deutsche Bank AG	1	129.121	0,01
325.479.440 JPY	4.000.000 CAD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	13.173	0,00
29.810.920 JPY	400.000 NZD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	766	0,00
4.850.000.000 JPY	46.686.195 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	298.544	0,02
907.939.700 JPY	7.750.000 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	23.993	0,00
1.544.014.860 JPY	12.200.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	24.732	0,00
2.758.240.000 JPY	26.529.492 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	206.910	0,02

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,24% (31 de diciembre de 2019: 4,72%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.084.890.000 JPY	10.484.967 USD	17/03/2021	Société Générale	36	31.181	0,00
495.870.000 KRW	450.848 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	5.119	0,00
108.757.528 KRW	100.000 USD	15/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	17	0,00
110.440.739 KRW	100.000 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	1.567	0,00
574.150.000 KRW	525.307 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	2.642	0,00
109.300.378 KRW	100.000 USD	21/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	519	0,00
110.041.528 KRW	100.000 USD	29/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	1.203	0,00
330.665.006 KRW	300.000 USD	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	4.395	0,00
4.072.180.000 KRW	3.731.358 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	13.136	0,00
2.812.430.000 KRW	2.575.564 USD	17/03/2021	Société Générale	5	10.552	0,00
1.858.750.000 KRW	1.691.447 USD	17/03/2021	UBS AG	4	17.731	0,00
193.000.000 MXN	9.563.978 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	12	104.523	0,01
24.640.000 MXN	1.222.248 USD	17/03/2021	Société Générale	5	4.341	0,00
5.460.000 NOK	632.357 USD	17/03/2021	Citibank NA	4	5.191	0,00
21.168.775 NOK	2.000.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	24.366	0,00
18.456.075 NOK	2.100.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	55.572	0,00
2.500.000 NOK	2.387.305 SEK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	1.232	0,00
95.150.000 NOK	10.901.461 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	208.917	0,02
31.860.000 NOK	3.691.585 USD	17/03/2021	Société Générale	18	28.609	0,00
14.840.000 NOK	1.711.604 USD	17/03/2021	UBS AG	2	21.218	0,00
3.590.000 NZD	2.566.670 USD	17/03/2021	BNP Paribas	6	18.914	0,00
12.600.000 NZD	8.899.721 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	14	173.220	0,01
12.200.000 NZD	891.959.140 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	10	143.991	0,01
970.000 NZD	696.901 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.711	0,00
500.000 NZD	359.991 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	118	0,00
8.640.000 NZD	6.147.292 USD	17/03/2021	Société Générale	16	75.388	0,00
30.870.000 NZD	21.836.728 USD	17/03/2021	UBS AG	2	396.393	0,03
1.020.550.000 PHP	21.120.217 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	56.293	0,00
104.940.000 PHP	2.172.978 USD	17/03/2021	Société Générale	4	4.538	0,00
1.128.904 PLN	300.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	3.015	0,00
457.927 PLN	100.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	513	0,00
309.020.328 RUB	4.100.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	70.729	0,00
9.310.000 SEK	1.127.701 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	2	6.808	0,00
14.284.492 SEK	1.700.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	39.724	0,00
5.096.003 SEK	500.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	8.639	0,00
4.330.045 SEK	4.500.000 NOK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	1.786	0,00
161.110.000 SEK	19.034.900 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	597.829	0,04
20.370.000 SEK	2.466.796 USD	17/03/2021	Société Générale	5	15.474	0,00
22.040.000 SEK	2.669.842 USD	17/03/2021	UBS AG	2	15.934	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,24% (31 de diciembre de 2019: 4,72%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.140.000 SGD	2.371.165 USD	17/03/2021	BNP Paribas	2	4.821	0,00
73.000.000 SGD	54.725.141 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	512.734	0,03
1.206.812 SGD	900.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	13.117	0,00
16.290.000 SGD	12.271.868 USD	17/03/2021	Société Générale	7	54.502	0,00
738.440.000 THB	24.630.449 USD	17/03/2021	Société Générale	9	20.166	0,00
3.382.612 TRY	350.000 EUR	17/03/2021	Citibank NA	3	13.847	0,00
19.410.000 TRY	2.448.002 USD	17/03/2021	Citibank NA	7	92.727	0,01
1.348.065 TRY	140.000 EUR	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	4.887	0,00
14.958.849 TRY	1.900.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	102.954	0,01
11.900.000 TRY	1.506.899 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	4	50.787	0,00
8.560.000 TRY	1.082.969 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	4	37.517	0,00
11.039.177 TRY	1.130.000 EUR	17/03/2021	UBS AG	7	60.177	0,00
9.700.000 TRY	1.219.112 USD	17/03/2021	UBS AG	6	50.598	0,00
31.538.203 TWD	1.110.127 USD	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	12.308	0,00
40.750.715 TWD	1.437.214 USD	07/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	13.063	0,00
5.659.200 USD	24.249.672 BRL	29/01/2021	Bank of America	1	991.744	0,06
747.395 USD	950.000 CAD	17/03/2021	Citibank NA	2	1.565	0,00
193.458 USD	1.650.000 NOK	17/03/2021	Citibank NA	1	793	0,00
224.885 USD	820.000 PLN	17/03/2021	Citibank NA	1	4.737	0,00
114.045 USD	590.000 BRL	17/03/2021	Citibank NA	1	634	0,00
108.260 USD	560.000 BRL	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	615	0,00
2.452.696 USD	0 EUR	29/01/2021	Goldman Sachs International	1	0	0,00
8.750.616 USD	174.000.000 MXN	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	33.936	0,00
700.000 USD	5.217.128 TRY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.439	0,00
1.437.214 USD	40.235.751 TWD	07/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	5.263	0,00
400.000 USD	11.194.774 TWD	08/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	1.593	0,00
300.000 USD	8.408.663 TWD	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	756	0,00
100.000 USD	2.801.007 TWD	14/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	278	0,00
100.000 USD	2.800.707 TWD	15/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	267	0,00
100.000 USD	2.789.112 TWD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	596	0,00
100.000 USD	108.260.261 KRW	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	340	0,00
100.000 USD	108.338.472 KRW	08/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	312	0,00
200.000 USD	5.577.725 TWD	22/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.083	0,00
400.000 USD	117.570.590 HUF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	3.355	0,00
100.000 USD	2.792.112 TWD	25/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	362	0,00
709.395 USD	625.000 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	1.996	0,00
445.158 USD	3.640.000 SEK	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	1.590	0,00
12.032.622 USD	15.300.000 CAD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	22.372	0,00
3.685.649 USD	3.000.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	13.593	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,24% (31 de diciembre de 2019: 4,72%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
500.000 USD	7.339.954 ZAR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.450	0,00
2.454.507 USD	9.110.000 PLN	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	3	8.722	0,00
100.000 USD	2.791.712 TWD	29/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	292	0,00
2.000.000 USD	147.286.627 RUB	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	12.128	0,00
5.155.577 USD	4.200.000 EUR	17/03/2021	Morgan Stanley	1	8.430	0,00
8.470.363 USD	9.200.000.000 KRW	17/03/2021	Morgan Stanley	1	10.681	0,00
4.807.500 USD	22.220.265 BRL	29/01/2021	NatWest Markets	1	530.655	0,03
865.530 USD	17.360.000 MXN	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	1.342	0,00
1.136.441 USD	1.470.000 AUD	17/03/2021	Société Générale	2	1.450	0,00
3.381 USD	50.000 ZAR	17/03/2021	Société Générale	1	8	0,00
3.626.820 USD	4.790.000 SGD	17/03/2021	Société Générale	2	2.308	0,00
3.991.488 USD	14.780.000 PLN	17/03/2021	Société Générale	6	23.465	0,00
322.540 USD	94.460.000 HUF	17/03/2021	Société Générale	2	3.905	0,00
921.166 USD	810.000 CHF	17/03/2021	Société Générale	5	2.883	0,00
1.044.393 USD	1.330.000 CAD	17/03/2021	Société Générale	4	233	0,00
1.105.170 USD	1.530.000 NZD	17/03/2021	Société Générale	4	3.238	0,00
2.951.197 USD	2.400.000 EUR	17/03/2021	Société Générale	8	9.970	0,00
172.242 USD	17.740.000 JPY	17/03/2021	Société Générale	1	283	0,00
132.265 USD	670.000 BRL	17/03/2021	UBS AG	1	3.476	0,00
1.338.977 USD	1.452.290.000 KRW	17/03/2021	UBS AG	2	3.552	0,00
146.354 USD	1.250.000 NOK	17/03/2021	UBS AG	1	395	0,00
127.290.000 ZAR	8.433.534 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	154.256	0,02
20.080.652 ZAR	1.300.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	63.936	0,00
15.150.000 ZAR	1.019.661 USD	17/03/2021	Société Générale	5	2.455	0,00
Clases CHF con cobertura						
2.007.901 CHF	2.208.076 USD	20/01/2021	UBS AG	3	64.542	0,00
4.029.241 CHF	4.428.984 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	10	131.461	0,01
Clases EUR con cobertura						
64.943.975 EUR	76.826.163 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	2.666.475	0,15
64.263.581 EUR	75.995.540 USD	20/01/2021	UBS AG	2	2.664.283	0,15
70.533.178 EUR	83.508.650 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	66	2.825.274	0,16
1.998.758 USD	1.631.623 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	1.621	0,00
Clases GBP con cobertura						
294.015.081 GBP	380.663.219 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	21.293.803	1,21
301.806.844 GBP	390.870.044 USD	20/01/2021	UBS AG	2	21.739.336	1,23
355.479.177 GBP	462.436.894 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	79	23.549.574	1,33
Clases SGD con cobertura						
24.764 SGD	18.286 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	451	0,00
Clases SGD con cobertura (cont.)						

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 5,24% (31 de diciembre de 2019: 4,72%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
25.097 SGD	18.520 USD	20/01/2021	UBS AG	2	470	0,00
23.906 SGD	17.639 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	449	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					92.810.121	5,24

Contratos de futuros 0,61% (31 de diciembre de 2019: 0,54%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2021	234	0,00
(649)	3-Month Euro Euribor Future March 2021	7.336	0,00
190	3-Month Euro Euribor Future September 2021	1.384	0,00
26	3-Month Euro Euribor Future September 2022	812	0,00
387	3-Month Euro Euribor Future June 2021	2.725	0,00
(3)	3-Month Euro Euribor Future December 2021	46	0,00
486	90-Day Bank Bill Future March 2021	74.177	0,01
50	90-Day Bank Bill Future June 2021	14.073	0,00
214	90-Day Bank Bill Future December 2021	12.519	0,00
1.207	90-Day Eurodollar Future June 2023	83.787	0,01
282	90-Day Eurodollar Future March 2022	48.000	0,00
164	90-Day Eurodollar Future June 2024	10.387	0,00
3.143	90-Day Eurodollar Future March 2021	271.772	0,02
1.239	90-Day Eurodollar Future June 2022	150.775	0,01
1.194	90-Day Eurodollar Future December 2022	91.675	0,01
244	90-Day Eurodollar Future December 2021	18.300	0,00
217	90-Day Eurodollar Future June 2021	18.237	0,00
20	90-Day Eurodollar Future September 2021	1.300	0,00
1.400	90-Day Sterling Future March 2021	84.711	0,01
1.049	90-Day Sterling Future June 2022	56.233	0,00
1.630	90-Day Sterling Future September 2021	52.226	0,00
(366)	90-Day Sterling Future March 2021	6.254	0,00
271	90-Day Sterling Future December 2022	3.469	0,00
272	90-Day Sterling Future June 2023	3.323	0,00
1.892	90-Day Sterling Future December 2021	72.252	0,00
4	Australian Dollar Currency Future March 2021	4.970	0,00
169	Australian Government Bond 10-Year Future March 2021	34.796	0,00
1.036	Australian Government Bond 3-Year Future March 2021	57.145	0,00
1.136	Bankers Acceptance Future March 2021	123.312	0,01
947	Bankers Acceptance Future September 2021	67.190	0,00
773	Bankers Acceptance Future June 2021	48.479	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,61% (31 de diciembre de 2019: 0,54%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía% del Patrimonio neto USD	
1	Bankers Acceptance Future March 2022	0	0,00
6	British Pound Currency Future March 2021	738	0,00
247	Canadian 10-Year Bond Future March 2021	89.537	0,01
4	Canadian 5-Year Bond Future March 2021	220	0,00
(243)	CBOE VIX Index Future January 2021	291.365	0,02
(217)	CBOE VIX Index Future February 2021	65.375	0,00
(92)	CBOE VIX Index Future April 2021	21.570	0,00
(5)	Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2021	921	0,00
9	DJIA Mini E-CBOT Future March 2021	6.235	0,00
1	E-mini Consumer Discretionary Future March 2021	900	0,00
(1)	E-mini Euro Future March 2021	381	0,00
105	E-mini Russell 2000 Index Future March 2021	84.608	0,01
1	E-mini Technology Future March 2021	100	0,00
1	E-mini Utilities Future March 2021	860	0,00
314	Euro Stoxx 50 Future March 2021	430.053	0,03
(3)	Euro/Pound Sterling Currency Future March 2021	4.212	0,00
(660)	Euro-BOBL Future March 2021	56.944	0,00
269	Euro-BTP Future March 2021	216.740	0,01
351	Euro-Bund Future March 2021	88.034	0,01
59	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	124.043	0,01
366	Euro-OAT Future March 2021	168.177	0,01
(1.842)	Euro-Schatz Future March 2021	72.214	0,00
(10)	FTSE 100 Index Future March 2021	13.143	0,00
1.046	FTSE China A50 Index Future January 2021	625.018	0,04
38	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2021	19.830	0,00
15	FTSE/MIB Index Future March 2021	19.669	0,00
843	Hang Seng China Enterprises Index Future January 2021	1.768.064	0,10
60	Hang Seng Index Future January 2021	228.577	0,01
9	Indian Rupee Currency Future January 2021	1.168	0,00
(97)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2021	7.458	0,00
421	Japanese Yen Currency Future March 2021	25.691	0,00
726	KOSPI 200 Index Future March 2021	1.499.425	0,09
1	Long Swiss Confederation Bond Future March 2021	272	0,00
(81)	Mexican Peso Currency Future March 2021	11.215	0,00
4	Mini-DAX Future March 2021	5.457	0,00
8	Mini-Hang Seng China Enterprises Index Future January 2021	1.228	0,00
20	Mini-Hang Seng Index Future January 2021	5.230	0,00
175	MSCI Emerging Markets Index Future March 2021	184.240	0,01
(1)	MSCI Singapore Index Future January 2021	151	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,61% (31 de diciembre de 2019: 0,54%) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
64	Nasdaq 100 E-mini Future March 2021	216.550	0,01
865	New Zealand Dollar Currency Future March 2021	762.614	0,04
18	Nikkei 225 (SGX) Future March 2021	33.634	0,00
(89)	OMXS30 Index Future January 2021	12.463	0,00
2	S&P 500 Consumer Staples Index March 2021	1.400	0,00
(133)	S&P 500 E-mini Future March 2021	274.464	0,02
290	SGX FTSE Taiwan Future January 2021	374.950	0,02
235	SGX Nifty 50 Future January 2021	144.847	0,01
(46)	SPI 200 Index Future March 2021	6.163	0,00
44	Swiss Franc Currency Future March 2021	19.800	0,00
12	TAIEX Future February 2021	42.024	0,00
80	TOPIX Index Future March 2021	26.539	0,00
307	United Kingdom Long Gilt Future March 2021	234.746	0,01
436	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	54.264	0,00
40	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2021	16.781	0,00
2.254	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2021	216.770	0,01
2.660	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	633.623	0,04
192	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	130.385	0,01
21	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	1.687	0,00
4	Yen Denominated Nikkei Future March 2021	8.499	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		10.773.165	0,61

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 1,39% (31 de diciembre de 2019: 0,83%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
571	19/03/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,700	(337.702)	396.133	0,02
2.144	19/03/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,750	(916.726)	1.057.186	0,06
1.640	19/03/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,775	(621.864)	672.218	0,04
4.105	19/03/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,800	(1.232.486)	1.396.303	0,08
2.305	19/03/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,850	(507.673)	527.393	0,03
497	19/03/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,900	(75.294)	75.405	0,00
35	19/02/2021	FTSE 100 Index, Strike Price GBP6,800	(22.636)	25.835	0,00
9	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD26,400	(26.546)	62.911	0,00
59	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,000	(124.750)	245.394	0,01
115	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,200	(189.342)	400.446	0,02
18	25/02/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,200	(47.577)	88.330	0,01
90	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,400	(131.135)	248.393	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre indices adquiridos 1,39% (31 de diciembre de 2019: 0,83%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
9	25/02/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,400	(21.323)	39.464	0,00
86	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,600	(118.007)	197.425	0,01
25	25/02/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,600	(49.984)	92.212	0,01
219	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,800	(280.018)	406.714	0,02
45	25/02/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,800	(75.845)	142.478	0,01
109	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD28,000	(112.720)	158.850	0,01
136	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD28,200	(123.059)	157.857	0,01
45	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD28,400	(28.951)	42.076	0,00
4	25/02/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD28,400	(4.162)	7.867	0,00
88	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD28,600	(57.080)	61.286	0,00
9	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD28,800	(3.851)	4.759	0,00
25	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW348	(20.487)	230.139	0,01
10	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW350	(4.036)	92.516	0,01
46	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW358	(220.976)	346.704	0,02
8	11/03/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW375	(3.381)	41.609	0,00
7	11/03/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380	(2.215)	30.608	0,00
51	11/03/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW383	(12.181)	205.399	0,01
36	11/03/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW385	(8.331)	117.647	0,01
18	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW388	(21.883)	21.955	0,00
9	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW390	(7.667)	8.057	0,00
71	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW393	(23.973)	75.654	0,00
399	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW395	(106.244)	339.754	0,02
399	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW398	(90.481)	270.885	0,02
1.135	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW400	(173.063)	603.390	0,03
232	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW403	(40.549)	95.572	0,01
193	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW405	(59.373)	59.963	0,00
628	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW408	(135.827)	147.418	0,01
1.018	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW410	(133.584)	178.054	0,01
857	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW413	(85.961)	106.504	0,01
401	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW415	(28.614)	35.991	0,00
314	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW418	(14.492)	19.511	0,00
161	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW420	(6.475)	7.040	0,00
34	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,000	(207.427)	810.112	0,05
96	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,250	(496.057)	2.054.918	0,12
80	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,500	(320.130)	1.526.466	0,09
64	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,500	(542.368)	1.413.337	0,08
15	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,750	(45.146)	249.891	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 1,39% (31 de diciembre de 2019: 0,83%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
17	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,750	(149.273)	314.495	0,02
107	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,750	(883.868)	2.145.285	0,12
18	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,000	(132.348)	326.021	0,02
36	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,250	(255.046)	432.370	0,03
9	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,500	(58.186)	112.451	0,01
18	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,500	(121.839)	259.770	0,02
6	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,750	(41.743)	63.926	0,00
13	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	(21.629)	71.141	0,00
1	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	(7.661)	8.959	0,00
69	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,125	(177.481)	310.766	0,02
54	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,250	(62.979)	198.751	0,01
56	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,375	(93.662)	162.720	0,01
55	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,500	(31.390)	127.851	0,01
22	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,500	(59.081)	134.244	0,01
12	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,500	(37.570)	98.794	0,01
60	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,625	(51.550)	113.323	0,01
26	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,625	(78.463)	144.801	0,01
66	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,750	(104.138)	95.888	0,01
18	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,750	(39.540)	89.786	0,01
20	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,000	(13.524)	15.110	0,00
9	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,000	(15.638)	35.740	0,00
4	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,000	(15.164)	23.633	0,00
48	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,250	(83.542)	148.772	0,01
10	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,250	(42.174)	49.397	0,00
2	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,500	(4.637)	4.940	0,00
7	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,500	(27.681)	28.815	0,00
35	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,625	(71.514)	74.580	0,00
68	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,750	(72.757)	128.432	0,01
25	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY28,750	(75.676)	84.750	0,01
63	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY29,000	(39.830)	91.530	0,01
21	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY29,000	(36.497)	57.969	0,00
36	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY29,250	(27.622)	38.355	0,00
18	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY30,000	(2.883)	8.543	0,00
65	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,400	(17.853)	44.763	0,00
207	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,500	(44.379)	117.873	0,01
193	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,600	(31.269)	87.234	0,01
1	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,600	(355)	587	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 1,39% (31 de diciembre de 2019: 0,83%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
581	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	(70.964)	209.878	0,01
27	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	(5.765)	13.645	0,00
995	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,800	(87.839)	277.982	0,02
207	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,800	(36.131)	90.615	0,01
603	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,900	(44.970)	128.764	0,01
105	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,900	(16.668)	38.303	0,00
176	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,000	(11.376)	28.813	0,00
40	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,000	(4.863)	11.958	0,00
9	17/03/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,000	(1.896)	3.780	0,00
101	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD15,200	(8.359)	21.208	0,00
Opciones de venta					
30	28/01/2021	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD9,800	(10.001)	4.063	0,00
738	28/01/2021	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD9,900	(293.551)	133.250	0,01
29	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW245	(264)	67	0,00
60	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW248	(545)	138	0,00
60	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW253	(682)	138	0,00
56	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW313	(1.277)	258	0,00
49	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW315	(1.263)	226	0,00
18	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW335	(1.519)	373	0,00
18	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW335	(5.318)	4.101	0,00
18	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW338	(1.929)	456	0,00
52	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW340	(20.038)	14.002	0,00
35	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW343	(4.828)	1.369	0,00
94	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW345	(12.615)	4.327	0,00
43	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW345	(18.254)	13.953	0,00
93	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW348	(11.388)	4.923	0,00
64	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW350	(10.241)	3.977	0,00
17	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW350	(10.395)	6.964	0,00
159	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW353	(30.792)	11.709	0,00
168	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW355	(50.250)	15.079	0,00
60	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW358	(18.414)	6.628	0,00
541	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW360	(95.593)	70.968	0,00
62	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW363	(3.157)	1.998	0,00
436	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW363	(93.264)	69.235	0,00
9	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW365	(870)	373	0,00
467	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW365	(110.722)	89.204	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 1,39% (31 de diciembre de 2019: 0,83%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
51	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW368	(6.703)	3.052	0,00
483	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW368	(148.905)	113.380	0,01
26	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW370	(4.274)	2.094	0,00
242	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW370	(86.129)	68.503	0,00
35	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW373	(6.440)	3.866	0,00
18	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW375	(3.689)	2.817	0,00
35	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW378	(7.994)	7.491	0,00
132	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380	(41.865)	39.492	0,00
52	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW383	(21.943)	21.541	0,00
9	07/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW385	(5.077)	5.220	0,00
28	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY23,750	(12.947)	1.898	0,00
6	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,000	(17.276)	4.184	0,00
9	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,250	(14.257)	785	0,00
8	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,250	(25.722)	6.431	0,00
17	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,375	(12.404)	1.647	0,00
63	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,500	(53.212)	6.102	0,00
15	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,500	(45.057)	13.802	0,00
17	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,625	(15.897)	1.811	0,00
207	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,750	(1.108.212)	24.059	0,00
9	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,750	(85.589)	20.485	0,00
46	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY24,875	(72.588)	5.347	0,00
111	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,000	(190.529)	15.052	0,00
8	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,000	(35.317)	10.073	0,00
44	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,000	(407.173)	115.066	0,01
54	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,125	(115.377)	7.322	0,00
250	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,250	(669.997)	36.321	0,00
46	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,250	(441.870)	133.663	0,01
69	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,375	(121.004)	11.361	0,00
68	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,500	(147.778)	11.855	0,00
12	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,500	(112.202)	38.937	0,00
67	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,625	(135.664)	12.979	0,00
136	12/03/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,750	(1.455.614)	500.557	0,03
18	12/02/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,000	(108.992)	42.714	0,00
9	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,750	(45.948)	6.538	0,00
7	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,800	(1.139)	336	0,00
42	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,300	(19.312)	6.353	0,00
2	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,400	(1.150)	384	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices adquiridos*				24.434.637	1,39

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices adquiridos 0,33% (31 de diciembre de 2019: 0,21%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo ¹	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
226.690.000	14/01/2021	Australian Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price AUD76	(2.369.215)	35.160	0,00
110.100.000	29/01/2021	Australian Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price AUD77	(1.107.862)	140.267	0,01
90.800.000	22/01/2021	Australian Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price AUD78	(882.932)	263.658	0,02
113.500.000	21/01/2021	Single Barrier Australian Dollar/ Japanese Yen Currency Option Strike Price AUD78, Barrier Type: Down-and-Out, Strike Price AUD74, Strike Price AUD78	(524.880)	256.178	0,02
113.490.000	21/01/2021	Single Barrier Australian Dollar/United States Dollar Strike Price AUD0.7525, Barrier Type: Down-and-Out, Strike Price AUD0.7, Strike Price AUD1	(761.310)	193.627	0,01
15.720.000	27/01/2021	United States Dollar/Brazilian Real Currency Option, Strike Price \$4	(287.204)	173	0,00
151.140.000	15/01/2021	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$104	(1.606.165)	1.450.491	0,08
226.800.000	15/01/2021	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$105	(2.490.718)	3.430.123	0,19
Total valor razonable en contratos de opciones sobre divisas adquiridos [∞]				5.769.677	0,33

¹ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Société Générale.

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 0,39% (31 de diciembre de 2019: 0,10%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
32	15/01/2021	Alibaba Group Holding, Strike Price \$260	(58.304)	2.576	0,00
17	19/02/2021	Alibaba Group Holding, Strike Price \$270	(19.414)	4.947	0,00
496	19/02/2021	GigCapital3 Inc, Strike Price \$10	(224.482)	163.680	0,01
108	15/01/2021	GigCapital3 Inc, Strike Price \$15	(17.196)	7.830	0,00
102	19/02/2021	PROG Holdings Inc, Strike Price \$75	(16.924)	11.220	0,00
191	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,680	(644.591)	955.000	0,05
381	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	(1.093.769)	1.609.725	0,09
138	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,710	(366.858)	531.300	0,03
76	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	(186.391)	266.000	0,02
110	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,740	(219.971)	310.750	0,02
159	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,750	(286.113)	397.500	0,02
267	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,780	(361.607)	447.225	0,03
48	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,800	(45.342)	59.400	0,00
117	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,820	(78.364)	102.375	0,01
211	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,850	(109.571)	108.137	0,01
6	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,850	(13.655)	14.325	0,00
186	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,860	(74.137)	79.050	0,01
94	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	(33.244)	18.800	0,00
46	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,900	(64.540)	70.150	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable adquiridos 0,39% (31 de diciembre de 2019: 0,10%) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
58	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,720	(43.550)	108.025	0,01
29	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,740	(17.063)	31.900	0,00
47	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,750	(12.016)	36.425	0,00
70	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,760	(31.491)	35.700	0,00
23	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,770	(2.768)	7.475	0,00
13	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,780	(1.214)	2.535	0,00
403	15/01/2021	Zynga Inc, Strike Price \$10	(13.104)	9.672	0,00
Opciones de venta					
275	18/06/2021	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR7	(5.028)	4.206	0,00
48	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,430	(48.642)	16.800	0,00
49	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,540	(39.753)	31.850	0,00
77	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,560	(66.973)	55.825	0,00
53	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,620	(84.184)	56.312	0,00
107	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,680	(322.956)	165.850	0,01
247	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	(824.015)	441.513	0,03
109	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,710	(394.520)	208.463	0,01
81	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	(193.683)	167.063	0,01
49	08/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,740	(100.030)	79.625	0,01
17	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,740	(46.027)	40.375	0,00
119	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,650	(26.073)	15.172	0,00
142	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,660	(28.102)	20.590	0,00
149	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,670	(74.427)	24.958	0,00
95	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,680	(38.688)	18.525	0,00
15	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,685	(4.513)	3.150	0,00
148	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,690	(36.056)	34.040	0,00
147	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,695	(38.543)	36.750	0,00
145	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,705	(69.364)	44.225	0,00
88	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,710	(35.964)	29.700	0,00
70	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,720	(47.111)	29.750	0,00
35	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,730	(25.743)	18.375	0,00
18	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,740	(14.866)	11.880	0,00
182	15/01/2021	SolarEdge Technologies Inc, Strike Price \$280	(186.986)	78.260	0,01
460	15/01/2021	Sunrun Inc, Strike Price \$60	(112.845)	46.000	0,00
1.750	17/12/2021	UBS Group AG, Strike Price CHF9	(65.422)	58.403	0,00
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable adquiridos*				7.129.382	0,39

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(34.600)	3D Systems Corp	Morgan Stanley	8.076	0,00
(25.304)	3M Co	Morgan Stanley	113	0,00
7.171.275	AAC Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	34.440	0,00
900	AAON Inc	Morgan Stanley	1.685	0,00
395.153	ABB Ltd	Goldman Sachs International	41.386	0,00
(4.058.121)	Abbvie Inc	JPMorgan Chase Bank	340.947	0,02
30.400	Abercrombie & Fitch Co Class A	Morgan Stanley	7.300	0,00
316.605	Abercrombie & Fitch Co Class A	Goldman Sachs International	6.419	0,00
(16.638.765)	Absa Group Ltd	Morgan Stanley	149.537	0,01
18.300	Acadia Realty Trust	Morgan Stanley	2.927	0,00
1.200	Accenture Plc Class A	Morgan Stanley	39.600	0,00
(453.587)	Accenture Plc Class A	Goldman Sachs International	30.664	0,00
(1.700)	ACI Worldwide Inc	Morgan Stanley	124	0,00
(792.625)	Activision Blizzard Inc	Morgan Stanley	161.145	0,01
800	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	2.723	0,00
(5.229.518)	adidas AG	Goldman Sachs International	279.338	0,02
(6.200)	Adient Plc	Morgan Stanley	9.858	0,00
(1.822.063)	Adobe Inc	Morgan Stanley	29.673	0,00
2.000	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	797	0,00
(1.282.595)	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs International	12.682	0,00
(580.950)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	31.570	0,00
32.300	AECOM	Morgan Stanley	59.197	0,01
(278.599)	AECOM	JPMorgan Chase Bank	10.715	0,00
4.091	Aena SME SA	Morgan Stanley	535	0,00
12.800	AerCap Holdings NV	Morgan Stanley	48.965	0,00
98.256	Aeroflot PJSC	Morgan Stanley	67.094	0,01
4.900	AeroVironment Inc	Morgan Stanley	2.614	0,00
(8.468.841)	Aes Corp	Goldman Sachs International	1.251.249	0,08
(35.500)	Aflac Inc	Morgan Stanley	14.002	0,00
(132.135.237)	Agc Inc	JPMorgan Chase Bank	101.206	0,01
23.913	AGCO Corp	Morgan Stanley	7.258	0,00
5.856.897	Agile Property Holdings Ltd	Morgan Stanley	65.515	0,01
(298.151)	Agios Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	9.969	0,00
17.900	Agree Realty Corp	Morgan Stanley	38.262	0,00
(348.547)	Air France-KLM	Goldman Sachs International	6.321	0,00
9.300	Air Lease Corp	Morgan Stanley	13.171	0,00
(18.780)	Air Liquide SA	Goldman Sachs International	1.122	0,00
11.297	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	0	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(5.000)	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	5.441	0,00
70.811	Akzo Nobel NV	Morgan Stanley	30	0,00
(9.300)	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	455	0,00
1.900	Albemarle Corp	Morgan Stanley	9.813	0,00
1.076.700	Alcon Inc	JPMorgan Chase Bank	28.521	0,00
(568.330)	Alexion Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	145.463	0,01
367.703	Alfa Laval AB	Morgan Stanley	41.074	0,00
419.408	Alibaba Group Holding Ltd	Goldman Sachs International	50.957	0,00
(1.128.428)	Alibaba Health Information Technology Ltd	Morgan Stanley	7.317	0,00
(140.989)	Aligos Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	104.085	0,01
2.300	Alleghany Corp	Morgan Stanley	13.905	0,00
(62.900)	Allegheny Technologies Inc	Morgan Stanley	11.696	0,00
(23.456)	Allegion Plc	Morgan Stanley	9.531	0,00
10.500	AllianceBernstein Holding LP	Morgan Stanley	13.755	0,00
42.000	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	1.246	0,00
31.300	Allscripts Healthcare Solutions Inc	Morgan Stanley	7.386	0,00
(5.357.686)	Alphabet Inc Class A	Goldman Sachs International	106.618	0,01
(63.474)	Alrosa PJSC	Morgan Stanley	277.133	0,02
(2.760.173)	Alstom	JPMorgan Chase Bank	530.146	0,03
5.400	Alteryx Inc	Morgan Stanley	9.403	0,00
(1.314.524)	Altice USA Inc Class A	Morgan Stanley	130.707	0,01
14.200	Altra Industrial Motion Corp	Morgan Stanley	17.794	0,00
(221.433)	Altria Group Inc	Goldman Sachs International	14.207	0,00
(9.603.116)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	236.304	0,01
(723.530)	Ambarella Inc	Morgan Stanley	323.988	0,02
33.000	AMC Networks Inc	Morgan Stanley	96.360	0,01
10.300	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	22.673	0,00
(34.300)	Ameren Corp	Goldman Sachs International	8.389	0,00
(30.720)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	2.976	0,00
(15.332)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Morgan Stanley	30.540	0,00
(4.352.502)	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs International	774.716	0,04
18.600	American Express Co	Morgan Stanley	36.089	0,00
13.100	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	18.887	0,00
(7.900)	American International Group Inc	Morgan Stanley	3.494	0,00
4.900	American States Water Co	Morgan Stanley	3.920	0,00
3.500	American Tower Corp	Morgan Stanley	23.121	0,00
9.400	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	7.808	0,00
5.300	AmerisourceBergen Corp	Morgan Stanley	3.383	0,00
(1.671.495)	AMETEK Inc	JPMorgan Chase Bank	82.028	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
2.888.947	Amgen Inc	JPMorgan Chase Bank	62.472	0,01
(513.820)	Amorepacific Corp	Morgan Stanley	27.143	0,00
(303.921)	Amphenol Corp Class A	Morgan Stanley	2.139	0,00
(510.275)	Anaplan Inc	Morgan Stanley	75.867	0,01
17.400	Andersons Inc	Morgan Stanley	0	0,00
50.800	ANGI Homeservices Inc	Morgan Stanley	49.748	0,00
(2.775.677)	Anglo American Platinum Ltd	Morgan Stanley	4.047	0,00
(1.415.569)	Anheuser-Busch Inbev SA	Goldman Sachs International	144.781	0,01
800	ANSYS Inc	Morgan Stanley	16.616	0,00
(105.500)	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	43.978	0,00
(14.035.526)	AP Moller-Maersk A/S Class B	Goldman Sachs International	453.771	0,03
(16.300)	Apache Corp	Morgan Stanley	13.606	0,00
(25.306)	Apartment Investment and Management Co	Morgan Stanley	446.921	0,03
(3.600)	Apogee Enterprises Inc	Morgan Stanley	852	0,00
(371.280)	Apollo Strategic Growth Class A	Goldman Sachs International	4.998	0,00
(289.950)	Apple Inc	Morgan Stanley	67.852	0,01
862.639	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	38.123	0,00
6.438	Aptiv Plc	Morgan Stanley	0	0,00
419.814	Arc Resources Ltd	Goldman Sachs International	11.915	0,00
(400)	ArcBest Corp	Morgan Stanley	364	0,00
(606.364)	ArcelorMittal SA	JPMorgan Chase Bank	191.666	0,01
18.900	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	23.759	0,00
7.600	Arcosa Inc	Morgan Stanley	4.582	0,00
400	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	878	0,00
1.990.963	Arkema	Morgan Stanley	49.698	0,00
21.735	Arkema SA	Goldman Sachs International	4.302	0,00
8.700	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	1.977	0,00
(432.949)	Armstrong World Industries Inc	JPMorgan Chase Bank	12.455	0,00
102.555	Array Technologies Inc	Goldman Sachs International	1.841	0,00
(1.300)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	27.918	0,00
(31.300)	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	15.951	0,00
31.500	Artisan Partners Asset Management Inc	Morgan Stanley	34.401	0,00
31.100	Ashland Global Holdings Inc	Morgan Stanley	33.075	0,00
(189.128)	ASM International NV	Goldman Sachs International	17.660	0,00
45.575.261	Assa Abloy AB	Goldman Sachs International	204.687	0,01
69.136	Assa Abloy AB	Morgan Stanley	6.908	0,00
(100)	Associated Banc-Corp	Morgan Stanley	5	0,00
475.751	Astrazeneca Plc	JPMorgan Chase Bank	25.190	0,00
1.384.845	AT&T Inc	Morgan Stanley	26.383	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
19.700	Athene Holding Ltd	Morgan Stanley	21.717	0,00
(24.200)	Atkore International Group Inc	Morgan Stanley	47.985	0,00
(15.200)	Atlantic Union Bankshares Corp	Morgan Stanley	1.703	0,00
25.347.469	Atlas Copco Ab Class A	Morgan Stanley	43.444	0,00
(1.101.509)	Atlassian Corp Plc Class A	Morgan Stanley	237.651	0,01
6.500	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	15.079	0,00
(270.372)	Auto Trader Group Plc	Goldman Sachs International	2.855	0,00
(1.799.211)	Autodesk Inc	Morgan Stanley	152.522	0,01
509.835	Autohome Inc	Morgan Stanley	17.228	0,00
569.168	Automatic Data Processing	Morgan Stanley	1.871	0,00
(1.678.688)	AutoZone Inc	Goldman Sachs International	51.779	0,00
16.600	AvalonBay Communities Inc	Morgan Stanley	35.003	0,00
(211.273)	Avanti Acquisition Corp Class A	Goldman Sachs International	4.737	0,00
(190.033)	Avast Plc	Goldman Sachs International	49.575	0,00
3.600	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	14.094	0,00
338.439	Aveva Group Plc	Goldman Sachs International	11.127	0,00
(1.602.753)	Aviva Plc	Goldman Sachs International	37.322	0,00
393.422	Azimut Holding SpA	Goldman Sachs International	695	0,00
(12.800)	AZZ Inc	Morgan Stanley	4.736	0,00
(445.281)	BAE Systems Plc	Goldman Sachs International	6.929	0,00
(25.400)	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	17.393	0,00
(49.795)	Ball Corp	Morgan Stanley	2.354	0,00
579.485	Bank of Communications Co Ltd	Morgan Stanley	1.154	0,00
(17.800)	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	49.128	0,00
41.500	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	87.636	0,01
16.900	Banner Corp	Morgan Stanley	7.436	0,00
(96.514)	BASF SE	Morgan Stanley	2.176	0,00
(1.200)	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	150	0,00
1.266.069	Beiersdorf AG	Goldman Sachs International	67.978	0,01
163.705	Beigene Ltd	Goldman Sachs International	12.102	0,00
(2.984.001)	Berkeley Group Holdings Plc	Morgan Stanley	89.729	0,01
(1.880.498)	Berkshire Hathaway Inc	JPMorgan Chase Bank	48.420	0,00
(36.600)	Berkshire Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	51.972	0,00
(1.659.914)	Berry Global Group Inc	JPMorgan Chase Bank	163.618	0,01
3.300	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	6.280	0,00
(12.100)	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	32.075	0,00
5.144.342	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	392.938	0,02
189.041	Bhp Group Plc	Morgan Stanley	4.563	0,00
758.662	Bid Corp Ltd	Morgan Stanley	928	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(639.605)	Bilibili Inc	Morgan Stanley	572.230	0,03
(276.010)	BillerudKorsnas AB	Morgan Stanley	25.315	0,00
(1.276.534)	Biogen Inc	JPMorgan Chase Bank	5.439	0,00
(169.745)	Biohaven Pharmaceutical Holding Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	9.501	0,00
(3.835.383)	BioMarin Pharmaceutical Inc	JPMorgan Chase Bank	541.941	0,03
443.294	Biomerieux	JPMorgan Chase Bank	1.039	0,00
13.700	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	58.589	0,00
12.100	Blackbaud Inc	Morgan Stanley	1.009	0,00
2.900	BlackRock Inc	Morgan Stanley	51.637	0,00
16.789	Bloom Energy Corp Class A	Morgan Stanley	0	0,00
5.100	Blucora Inc	Morgan Stanley	9.986	0,00
(213.238)	Blue Bird Corp	Morgan Stanley	1.338	0,00
(457.628)	Bluescape Opportunities Acquisition	Goldman Sachs International	12.556	0,00
(7.400)	BMC Stock Holdings Inc	Morgan Stanley	8.835	0,00
(1.260.681)	Boeing Co	JPMorgan Chase Bank	19.171	0,00
(2.117)	Boeing Co	Morgan Stanley	0	0,00
(1.747.386)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	89.286	0,01
1.900	Boot Barn Holdings Inc	Morgan Stanley	4.390	0,00
33.299	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	40.702	0,00
400	Boston Beer Co Inc	Morgan Stanley	22.605	0,00
(5.400)	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	72.002	0,01
45.900	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	58.752	0,00
4.500	Bottomline Technologies DE Inc	Morgan Stanley	17.728	0,00
7.400	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	7.648	0,00
263.971	BP Plc	Morgan Stanley	23.919	0,00
46.937	Brenntag AG	Morgan Stanley	17.968	0,00
20.300	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	28.725	0,00
(6.200)	Brinker International Inc	Morgan Stanley	2.795	0,00
1.218.895	Bristol-Myers Squibb Co	JPMorgan Chase Bank	22.402	0,00
1.714	Brookfield Renewable Corp	Morgan Stanley	12.358	0,00
60.800	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	54.671	0,00
12.600	Brown-Forman Corp	Morgan Stanley	28.316	0,00
(472.240)	BRP Inc	Goldman Sachs International	1.078	0,00
(21.500)	Bruker Corp	Morgan Stanley	11.318	0,00
(916.355)	Brunswick Corp	Goldman Sachs International	79.898	0,01
(25.300)	Buckle Inc	Morgan Stanley	74.656	0,01
(6.576.581)	Budweiser Brewing Co APAC Ltd	Morgan Stanley	4.940	0,00
(975.053)	Builders Firstsource Inc	JPMorgan Chase Bank	233.022	0,01
(13.900)	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	9.216	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
13.681	Bunge Ltd	Morgan Stanley	4.424	0,00
(1.000)	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	797	0,00
3.600	Cabot Corp	Morgan Stanley	4.008	0,00
318.238	Cabot Oil & Gas Corp	Goldman Sachs International	9.093	0,00
600	CACI International Inc	Morgan Stanley	2.790	0,00
10.200	Cadence Bancorp	Morgan Stanley	9.384	0,00
7.100	California Water Service Group	Morgan Stanley	2.414	0,00
(4.100)	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	677	0,00
25.200	Cal-Maine Foods Inc	Morgan Stanley	5.476	0,00
14.400	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	8.704	0,00
(507.383)	Canaan Inc	Morgan Stanley	281.530	0,02
(556.125)	Canadian National Railway Co	Goldman Sachs International	1.432	0,00
(455.642)	Canadian Solar Inc	Morgan Stanley	135.934	0,01
(354.273)	Capgemini SE	Goldman Sachs International	40.288	0,00
(2.364.092)	Capita Plc	Goldman Sachs International	934	0,00
7.400	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	47.013	0,00
(7.685.460)	Capitec Bank Holdings Ltd	Morgan Stanley	50.780	0,00
100	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	6.053	0,00
(83.800)	CareTrust REIT Inc	Morgan Stanley	65.546	0,01
675.429	Cargurus Inc	Morgan Stanley	25.612	0,00
(14.870)	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(12.730.210)	Carlsberg A/S Class B	Goldman Sachs International	156.946	0,01
(281.632)	Carnival Corp	Goldman Sachs International	42.048	0,00
(27.000)	Carpenter Technology Corp	Morgan Stanley	7.598	0,00
95.713	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(842.432)	Casella Waste Systems Inc Class A	Goldman Sachs International	52.862	0,00
298.043	Casey'S General Stores Inc	Goldman Sachs International	15.094	0,00
(3.162.017)	Caterpillar Inc	JPMorgan Chase Bank	98.878	0,01
4.033	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	0	0,00
19.700	CBIZ Inc	Morgan Stanley	16.548	0,00
(2.900)	CBRE Group Inc	Morgan Stanley	2.742	0,00
(291.605)	CDW Corp	Morgan Stanley	842	0,00
9.600	Cedar Fair LP	Morgan Stanley	10.560	0,00
13.304	Celanese Corp	Morgan Stanley	0	0,00
24.000	Centene Corp	Morgan Stanley	3.628	0,00
(81.681)	Centennial Resource Development Inc Class A	Morgan Stanley	3.655	0,00
(11.300)	Century Communities Inc	Morgan Stanley	14.210	0,00
9.000	Cerner Corp	Morgan Stanley	18.617	0,00
(1.469.970)	CF Finance Acquisition II Class A	Goldman Sachs International	54.202	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
62.508	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.200	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	15.515	0,00
(368.042)	ChampionX Corp	Goldman Sachs International	92.232	0,01
9.300	ChampionX Corp	Morgan Stanley	6.975	0,00
1.900	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	2.614	0,00
(3.400)	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	7.258	0,00
(17.400)	Chatham Lodging Trust	Morgan Stanley	19.140	0,00
12.800	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	36.829	0,00
(7.900)	Chemours Co	Morgan Stanley	14.450	0,00
(9.000)	Chesapeake Utilities Corp	Morgan Stanley	19.440	0,00
1.710.061	Chevron Corp	Goldman Sachs International	121.757	0,01
(129.111)	Chewy Inc Class A	Goldman Sachs International	25.913	0,00
(8.807.931)	China Gas Holdings Ltd	Morgan Stanley	171.883	0,01
(3.533.952)	China Mengniu Dairy Co	Morgan Stanley	69.252	0,01
(5.045.314)	China Resources Beer Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	219.573	0,01
(4.012.650)	China Resources Land Ltd	Morgan Stanley	9.331	0,00
(2.341.169)	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	Morgan Stanley	35.201	0,00
642.319	Chr Hansen Holding A/S	JPMorgan Chase Bank	2.482	0,00
(12.100)	Chubb Ltd	Morgan Stanley	5.687	0,00
800	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	231	0,00
(853.785)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs International	36.874	0,00
52.476	Cie de Saint-Gobain	Goldman Sachs International	9.488	0,00
(249.023)	Cie Financiere Richemont SA Class A	Morgan Stanley	11.254	0,00
27.510	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Goldman Sachs International	15.007	0,00
(1.702.160)	Ciena Corp	Morgan Stanley	57.940	0,00
(410.450)	Cinemark Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	44.189	0,00
6.300	CIRCOR International Inc	Morgan Stanley	11.441	0,00
4.500	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	2.616	0,00
232.886	Citrix Systems Inc	Goldman Sachs International	4.637	0,00
4.800	Citrix Systems Inc	Morgan Stanley	1.467	0,00
(3.823.841)	CK Asset Holdings Ltd	Morgan Stanley	8.040	0,00
(4.258.398)	CK Hutchison Holdings Ltd	Morgan Stanley	16.060	0,00
(672.621)	Clean Energy Fuels Corp	Goldman Sachs International	1.237.649	0,07
5.500	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	13.704	0,00
(18.300)	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	9.763	0,00
(67.000)	CNX Resources Corp	Morgan Stanley	5.184	0,00
(1.061.516)	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	27.614	0,00
27.000	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	29.345	0,00
(1.423.970)	Coca-Cola European Partners Plc	Goldman Sachs International	363.404	0,02

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(1.286.970)	Coca-Cola HBC AG	Goldman Sachs International	186.095	0,01
(263.802)	Cognex Corp	Morgan Stanley	37.431	0,00
(2.190.118)	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Morgan Stanley	113.557	0,01
(5.100)	Cohen & Steers Inc	Morgan Stanley	5.027	0,00
(3.300)	Coherent Inc	Morgan Stanley	7.250	0,00
7.400	Colfax Corp	Morgan Stanley	11.386	0,00
30.800	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	50.910	0,00
4.300	Columbia Sportswear Co	Morgan Stanley	5.547	0,00
44.900	Comcast Corp Class A	Morgan Stanley	60.109	0,01
(3.242.690)	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	60.062	0,01
7.800	Comerica Inc	Morgan Stanley	22.698	0,00
13.050	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	20.276	0,00
2.090.268	Compass Group Plc	Morgan Stanley	94.145	0,01
53.133	Compass Group Plc	Goldman Sachs International	655	0,00
7.700	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	3.307	0,00
4.500	Concho Resources Inc	Morgan Stanley	3.973	0,00
764.460	Conocophillips	Goldman Sachs International	38.778	0,00
35.200	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	35.507	0,00
1.081.000	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs International	71.889	0,01
(5.618.531)	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	742.423	0,05
(368.310)	Constellation Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	99.815	0,01
(450.602)	Continental AG	JPMorgan Chase Bank	23.037	0,00
(600.218)	Convatec Group Plc	Morgan Stanley	14.354	0,00
4.600	Cooper Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	4.460	0,00
(20.100)	Core Laboratories NV	Morgan Stanley	35.901	0,00
(11.500)	CoreCivic Inc	Morgan Stanley	12.037	0,00
(274.585)	Corning Inc	Morgan Stanley	200	0,00
(1.435.437)	Corteva Inc	JPMorgan Chase Bank	15.199	0,00
17.269.885	Cosmos Pharmaceutical Co	Morgan Stanley	5.787	0,00
300	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	3.049	0,00
300	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	1.442	0,00
(6.898.894)	Country Garden Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	53.905	0,00
1.733.960	Credit Agricole SA	Goldman Sachs International	61.938	0,01
(4.459.451)	Credit Suisse Group AG	Goldman Sachs International	38.135	0,00
4.305	Cree Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(42.600)	Crestwood Equity Partners LP	Morgan Stanley	23.044	0,00
96.751	CRH Plc	Goldman Sachs International	93.612	0,01
(1.200)	Crocs Inc	Morgan Stanley	2.619	0,00
754.968	Crown Castle Intl Corp	JPMorgan Chase Bank	27.927	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
48.846	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(100)	CSW Industrials Inc	Morgan Stanley	300	0,00
34.000	CubeSmart	Morgan Stanley	21.260	0,00
11.500	Cubic Corp	Morgan Stanley	1.914	0,00
13.400	Cummins Inc	Morgan Stanley	38.718	0,00
10.700	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	25.061	0,00
(8.800)	CyrusOne Inc	Morgan Stanley	1.162	0,00
74.011	Daimler AG	Morgan Stanley	20.766	0,00
(63.604.182)	Daiwa Securities Group Inc	Morgan Stanley	30.332	0,00
6.508	Dana Inc	Morgan Stanley	5.190	0,00
(1.500)	Danaher Corp	Morgan Stanley	2.401	0,00
8.135	Daqo New Energy Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(798.518)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs International	108.362	0,01
(14.500)	DCP Midstream LP	Morgan Stanley	7.163	0,00
(2.100)	Deckers Outdoor Corp	Morgan Stanley	32.254	0,00
(96.473)	Delivery Hero SE	Goldman Sachs International	30.843	0,00
7.900	Dell Technologies Inc	Morgan Stanley	1.855	0,00
(30.611)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	24.564	0,00
(239.109)	Denny's Corp	Goldman Sachs International	22.384	0,00
92.200	Designer Brands Inc	Morgan Stanley	35.252	0,00
(937.831)	Deutsche Post AG	Goldman Sachs International	11.827	0,00
(29.100)	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	164	0,00
744.272	Diageo Plc	Goldman Sachs International	28.711	0,00
(188.600)	DiamondRock Hospitality Co	Morgan Stanley	19.028	0,00
52.947.559	Dic Corp	JPMorgan Chase Bank	2.188	0,00
669.825	Dick'S Sporting Goods Inc	Goldman Sachs International	8.244	0,00
(596.785)	Digimarc Corp	Morgan Stanley	175.191	0,01
26.200	Dillard's Inc	Morgan Stanley	303.658	0,02
10.200	Diodes Inc	Morgan Stanley	22.213	0,00
(937.497)	Direct Line Insurance Group Plc	Goldman Sachs International	143.203	0,01
(102.664.514)	Disco Corp	Morgan Stanley	185.318	0,01
(331.163)	Discover Financial Services	Goldman Sachs International	63.127	0,01
(2.003.345)	Discovery Communications Inc	Morgan Stanley	187.743	0,01
18.400	Discovery Inc	Morgan Stanley	14.215	0,00
(9.121.090)	Discovery Ltd	Morgan Stanley	87.507	0,01
(558.169)	DISH Network Corp	JPMorgan Chase Bank	18.237	0,00
40.700	DISH Network Corp	Morgan Stanley	62.411	0,01
(268.339)	Dmy Technology Group Inc Class A	Goldman Sachs International	29.269	0,00
600	Dolby Laboratories Inc	Morgan Stanley	965	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
493.675	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	7.889	0,00
11.100	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	7.495	0,00
(100)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	122	0,00
229.994	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	9.697	0,00
95.623	Domtar Corp	Morgan Stanley	6.648	0,00
228.712	Doordash Inc	JPMorgan Chase Bank	16.370	0,00
117.438	Doordash Inc	Goldman Sachs International	3.754	0,00
(4.894)	dormakaba Holding AG	Goldman Sachs International	2.277	0,00
(10.600)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	112.719	0,01
(27.321)	Dow Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(141.233)	DS Smith Plc	Morgan Stanley	1.544	0,00
(52.800)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	12.624	0,00
954.947	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Goldman Sachs International	54.873	0,00
4.700	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	719	0,00
3.500	Dycom Industries Inc	Morgan Stanley	12.475	0,00
2.043.322	E.On SE	Morgan Stanley	78.155	0,01
7.650	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	0	0,00
11.400	EastGroup Properties Inc	Morgan Stanley	15.880	0,00
(17.703)	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	0	0,00
(1.408.587)	easyJet Plc	JPMorgan Chase Bank	55.209	0,00
(152.444)	easyJet Plc	Goldman Sachs International	148	0,00
(1.657.647)	Eaton Corp Plc	JPMorgan Chase Bank	64.998	0,01
(6.038)	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	108	0,00
24.200	Eaton Vance Corp	Morgan Stanley	64.856	0,01
441.389	Ebay Inc	Goldman Sachs International	13.012	0,00
104.300	EchoStar Corp	Morgan Stanley	23.767	0,00
3.449	Ecolab Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.925.795	Elektro Ab Class B	JPMorgan Chase Bank	5.179	0,00
2.500	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	8.590	0,00
(4.115.280)	Eli Lilly & Co	JPMorgan Chase Bank	703.910	0,04
168.169	Elisa OYJ	Morgan Stanley	4.835	0,00
149.408	Elkem ASA	Morgan Stanley	813	0,00
19.178	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	2.385	0,00
(1.669.739)	Emerson Electric Co	Goldman Sachs International	81.719	0,01
(262.800)	Empire State Realty Trust Inc	Morgan Stanley	160.308	0,01
(318.213)	Enable Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	53.042	0,00
7.231.132	Enagas SA	Goldman Sachs International	604.050	0,03
(4.200)	Encompass Health Corp	Morgan Stanley	4.059	0,00
4.000	Encore Wire Corp	Morgan Stanley	9.233	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
4.700	Enerpac Tool Group Corp	Morgan Stanley	170	0,00
5.913	Enphase Energy Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(98.540)	Enphase Energy Inc	Goldman Sachs International	29.870	0,00
2.000	EnPro Industries Inc	Morgan Stanley	2.263	0,00
55.600	Energy Corp	Morgan Stanley	44.326	0,00
(21.800)	Enterprise Products Partners LP	Morgan Stanley	19.979	0,00
(650.267)	Enterprise Products Partners LP	Goldman Sachs International	97.367	0,01
2.800	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	79.075	0,01
2.000	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	51.713	0,00
(172.852)	Epiroc AB	Morgan Stanley	2.355	0,00
4.000	ePlus Inc	Morgan Stanley	7.990	0,00
39.200	EPR Properties	Morgan Stanley	38.105	0,00
(330.250)	Erste Group Bank AG	Morgan Stanley	57.771	0,00
2.400	ESCO Technologies Inc	Morgan Stanley	988	0,00
(43.000)	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	37.246	0,00
10.600	Essex Property Trust Inc	Morgan Stanley	15.458	0,00
65.272	Essity AB	Morgan Stanley	4.661	0,00
36.798.642	Essity Aktiebolag Class B	Goldman Sachs International	71.263	0,01
3.900	Everest Re Group Ltd	Morgan Stanley	15.119	0,00
(1.877.659)	Eversource Energy	Goldman Sachs International	65.897	0,01
24.600	Evo Payments Inc Class A	Morgan Stanley	31.734	0,00
(317.058)	Evraz Plc	Morgan Stanley	154.457	0,01
(493.522)	Exelixis Inc	JPMorgan Chase Bank	32.848	0,00
(547.987)	Experian Plc	Goldman Sachs International	24.972	0,00
10.300	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	40.612	0,00
(38.500)	Extreme Networks Inc	Morgan Stanley	1.969	0,00
(27.100)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	10.716	0,00
1.900	F5 Networks Inc	Morgan Stanley	57	0,00
500	Fabrinet	Morgan Stanley	590	0,00
3.900	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	11.316	0,00
1.300	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	2.171	0,00
(99.473.843)	FANUC Corp	Morgan Stanley	98.039	0,01
(36.344)	Fastenal Co	Morgan Stanley	291	0,00
816.003	Fastly Inc Class A	Morgan Stanley	116.838	0,01
927.252	FedEx Corp	JPMorgan Chase Bank	52.599	0,00
(4.100)	FedEx Corp	Morgan Stanley	0	0,00
20.939	Ferguson Plc	Goldman Sachs International	244	0,00
(1.001.644)	Ferrari NV	Goldman Sachs International	48.177	0,00
86.943	Ferrexpo Plc	Morgan Stanley	487	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
28.800	Ferro Corp	Morgan Stanley	19.111	0,00
182.538	Ferrovial Sa	Goldman Sachs International	6.159	0,00
(1.296.446)	Fiat Chrysler Automobile	JPMorgan Chase Bank	511.493	0,03
172.694	Fibrogen Inc	JPMorgan Chase Bank	12.707	0,00
200.921	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs International	7.086	0,00
6.200	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	3.137	0,00
(1.527.962)	Fincobank SpA	Goldman Sachs International	253.822	0,01
1.000	First Citizens BancShares Inc Class A	Morgan Stanley	29.309	0,00
7.800	First Commonwealth Financial Corp	Morgan Stanley	1.797	0,00
(3.800)	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	0	0,00
113.500	First Horizon Corp	Morgan Stanley	11.672	0,00
47.700	First Industrial Realty Trust Inc	Morgan Stanley	20.717	0,00
300	First Interstate BancSystem Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(971.851)	First Republic Bank	Goldman Sachs International	104.821	0,01
5.001	First Solar Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(24.445.771)	Firststrand Ltd	Morgan Stanley	80.314	0,01
(2.356.486)	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	30.616	0,00
(5.858.831)	Flat Glass Group Co Ltd	Morgan Stanley	404.739	0,02
45.896	FLIR Systems Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(7.300)	Floor & Decor Holdings Inc	Morgan Stanley	25.231	0,00
4.600	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	68	0,00
63.328	FLSmidth & Co A/S	Morgan Stanley	1.743	0,00
(4.300)	Focus Financial Partners Inc	Morgan Stanley	6.291	0,00
(636.293)	Foley Trasimene Acquisition	Morgan Stanley	58.752	0,00
(712.574)	Foot Locker Inc	Goldman Sachs International	12.767	0,00
(253.207)	Ford Motor Co	Morgan Stanley	0	0,00
429.953	Forma Therapeutics Holdings	JPMorgan Chase Bank	96.919	0,01
5.600	FormFactor Inc	Morgan Stanley	1.267	0,00
(6.600)	Fortinet Inc	Morgan Stanley	5.593	0,00
28.800	Fortive Corp	Morgan Stanley	44.417	0,00
500	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	271	0,00
1.800	Forward Air Corp	Morgan Stanley	422	0,00
(12.300)	Foundation Building Materials Inc	Morgan Stanley	59	0,00
2.595.138	Fox Corp Class A	Morgan Stanley	21.068	0,00
474.695	Galp Energia Sgps SA Class B	Goldman Sachs International	25.181	0,00
(2.158.383)	Gamestop Corp Class A	Goldman Sachs International	90.296	0,01
5.600	Gartner Inc	Morgan Stanley	14.714	0,00
(1.648.706)	Gazprom OAO	Morgan Stanley	29.329	0,00
(591.749)	Gazprom PJSC	Morgan Stanley	75.263	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(1.297)	Geberit AG	Goldman Sachs International	1.008	0,00
(12.655.097)	Geely Automobile Holdings Ltd	Morgan Stanley	476.386	0,03
2.800	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	6.072	0,00
(27.437)	General Dynamics Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(1.558.368)	General Electric Co	JPMorgan Chase Bank	134.180	0,01
(204.215)	General Electric Co	Morgan Stanley	12.481	0,00
748.263	General Mills Inc	Goldman Sachs International	4.262	0,00
94.553	General Motors Co	Morgan Stanley	904	0,00
(10.775.671)	Genmab A/S	JPMorgan Chase Bank	170.640	0,01
9.100	Gentex Corp	Morgan Stanley	16.492	0,00
4.000	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	1.248	0,00
(851.151)	Gibson Energy Inc	Goldman Sachs International	24.813	0,00
9.900	G-III Apparel Group Ltd	Morgan Stanley	3.851	0,00
2.737.635	Gilead Sciences Inc	JPMorgan Chase Bank	93.483	0,01
6.961.158	Glaxosmithkline Plc	JPMorgan Chase Bank	339.580	0,02
(3.366.351)	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	310.095	0,02
500	Globe Life Inc	Morgan Stanley	808	0,00
500	Globus Medical Inc	Morgan Stanley	6.784	0,00
(9.700)	Glu Mobile Inc	Morgan Stanley	4.767	0,00
27.600	GMS Inc	Morgan Stanley	33.382	0,00
(5.080.032)	GN Store Nord AS	JPMorgan Chase Bank	9.333	0,00
75.900	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	30.336	0,00
(1.727.007)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	383.605	0,02
(5.600)	Granite Construction Inc	Morgan Stanley	1.263	0,00
35.900	Gray Television Inc	Morgan Stanley	17.908	0,00
(17.600)	Greenbrier Cos Inc	Morgan Stanley	2.828	0,00
859.060	Grifols SA	JPMorgan Chase Bank	62.056	0,01
4.800	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	44.827	0,00
1.531.444	Gsx Techedu Inc	Morgan Stanley	240.165	0,01
1.660.162	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	Morgan Stanley	20.834	0,00
183.519	Gw Pharmaceuticals	JPMorgan Chase Bank	26.777	0,00
(9.954.875)	H Lundbeck A/S	JPMorgan Chase Bank	44.639	0,00
(7.100)	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	3.268	0,00
(50.400)	Halliburton Co	Morgan Stanley	31.695	0,00
30.000	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	13.200	0,00
(3.100)	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	3.968	0,00
680.077	Hargreaves Lansdown Plc	Goldman Sachs International	35.567	0,00
30.700	Harsco Corp	Morgan Stanley	24.666	0,00
(9.135)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	0	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
1.200	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	32.366	0,00
(4.300)	Health Catalyst Inc	Morgan Stanley	765	0,00
(600)	Heartland Financial USA Inc	Morgan Stanley	678	0,00
(81.989)	HeidelbergCement AG	Morgan Stanley	27.417	0,00
(2.200)	Helen of Troy Ltd	Morgan Stanley	2.651	0,00
8.000	Helix Energy Solutions Group Inc	Morgan Stanley	333	0,00
(1.700.729)	Henderson Land Development Co Ltd	Morgan Stanley	2.204	0,00
(4.700)	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	1.581	0,00
11.600	Herman Miller Inc	Morgan Stanley	3.400	0,00
(7.400)	Hess Corp	Morgan Stanley	2.559	0,00
96.867	Hexagon AB	Morgan Stanley	53.351	0,00
61.753	Hexcel Corp	Morgan Stanley	11.810	0,00
(59.000)	Highwoods Properties Inc	Morgan Stanley	10.802	0,00
8.400	HollyFrontier Corp	Morgan Stanley	1.564	0,00
44.745	Holmen AB	Morgan Stanley	5.220	0,00
31.300	Home BancShares Inc	Morgan Stanley	4.443	0,00
(13.449)	Home Depot Inc	Morgan Stanley	92	0,00
618.459	Home Depot Inc	Goldman Sachs International	10.362	0,00
2.081.226	Homeserve Plc	Goldman Sachs International	432.646	0,02
18.801.345	Honda Motor Co Ltd	Morgan Stanley	1.564	0,00
(1.603.995)	Honeywell International Inc	JPMorgan Chase Bank	89.182	0,01
12.591	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	36.070	0,00
(1.040.247)	Hong Kong Television Network Ltd	Morgan Stanley	1.844	0,00
(2.100)	Horace Mann Educators Corp	Morgan Stanley	3.146	0,00
(11.600)	Howard Hughes Corp	Morgan Stanley	15.199	0,00
(315.525)	Howden Joinery Group Plc	Goldman Sachs International	3.110	0,00
36.700	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(1.041.825)	HSBC Holdings Plc	Goldman Sachs International	13.947	0,00
(4.000)	Hub Group Inc	Morgan Stanley	719	0,00
2.900	Humana Inc	Morgan Stanley	53.042	0,00
45.100	Huntington Bancshares Inc	Morgan Stanley	11.634	0,00
(3.109)	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	3.396	0,00
1.014.846	Huya Inc	Morgan Stanley	46.217	0,00
6.400	Hyatt Hotels Corp	Morgan Stanley	16.525	0,00
(213.083)	Hyundai Mobis Co Ltd	Morgan Stanley	2.065	0,00
(3.130.840)	Iac Interactivecorp	Morgan Stanley	988.940	0,06
100	IDEX Corp	Morgan Stanley	280	0,00
26.500	IHS Markit Ltd	Morgan Stanley	61.971	0,01
8.278	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	1.908	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(17.300)	IMAX Corp	Morgan Stanley	635	0,00
(15.337.478)	Impala Platinum Holdings	Morgan Stanley	83.269	0,01
(5.407.478)	Ind & Comm Bk of China – H Shares	Morgan Stanley	46.018	0,00
(6.800)	Independent Bank Corp	Morgan Stanley	23.037	0,00
(592.661)	Infineon Technologies AG	Goldman Sachs International	106.531	0,01
(72.700)	Infinera Corp	Morgan Stanley	6.983	0,00
1.772.123	ING Groep NV	Goldman Sachs International	148.171	0,01
900	Innospec Inc	Morgan Stanley	81	0,00
(1.409.062)	Innovent Biologics Inc	Morgan Stanley	64.406	0,01
2.500	Inphi Corp	Morgan Stanley	13.950	0,00
4.100	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	2.669	0,00
300	Insulet Corp	Morgan Stanley	11.443	0,00
73.220	Intel Corp	Morgan Stanley	52.634	0,00
2.347.321	Inter Pipeline Ltd	Goldman Sachs International	105.901	0,01
504.736	Intercept Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	79.747	0,01
(1.451.195)	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs International	251.384	0,01
(8.090)	International Paper Co	Morgan Stanley	942	0,00
(883.715)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	77.162	0,00
(1.224.684)	Intesa Sanpaolo	Goldman Sachs International	105.902	0,01
(173.282)	Intl Consolidated Airlin	JPMorgan Chase Bank	1.957	0,00
(3.395.603)	Intuit Inc	Morgan Stanley	142.477	0,01
1.000	Invesco Ltd	Morgan Stanley	97	0,00
10.400	Invitation Homes Inc	Morgan Stanley	4.400	0,00
(379.095)	Iovance Biotherapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	71.818	0,01
800	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	5.830	0,00
301.394	Ipsen	JPMorgan Chase Bank	9.679	0,00
937.402	Iqiyi Inc	Morgan Stanley	295.028	0,02
2.600	iRobot Corp	Morgan Stanley	2.499	0,00
2.175.555	ISS A/S	JPMorgan Chase Bank	15.514	0,00
(70.947)	ISS A/S	Morgan Stanley	7.007	0,00
(164.206)	Itm Semiconductor Co Ltd	Morgan Stanley	4.036	0,00
3.000	ITT Inc	Morgan Stanley	2.642	0,00
(30.882.026)	Iwatani Corp	Morgan Stanley	39.715	0,00
4.400	J & J Snack Foods Corp	Morgan Stanley	5.668	0,00
7.800	JM Smucker Co	Morgan Stanley	4.501	0,00
(18.300)	Jabil Inc	Morgan Stanley	1.226	0,00
6.300	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	27.466	0,00
5.100	Jack in the Box Inc	Morgan Stanley	5.427	0,00
(977.538)	JD Health International Inc	Morgan Stanley	4.599	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(1.980.557)	JD.com Inc Class A	Morgan Stanley	8.004	0,00
67.600	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	78.945	0,01
31.800	JELD-WEN Holding Inc	Morgan Stanley	51.834	0,00
288.209	Jeronimo Martins SGPS SA	Morgan Stanley	9.995	0,00
50.900	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	4.361	0,00
(77.762.380)	JFE Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	40.121	0,00
1.507.421	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	17.392	0,00
(4.800)	John Bean Technologies Corp	Morgan Stanley	29.608	0,00
(8.200)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	11.854	0,00
(644.355)	JPMorgan Basket JPAYMDRX	JPMorgan Chase Bank	46.301	0,00
(2.836.290)	JPMorgan Basket JPAYCTC3	JPMorgan Chase Bank	226.928	0,01
(1.016.246)	JPMorgan Basket JPAYDNB1	JPMorgan Chase Bank	136.763	0,01
(1.906.342)	JPMorgan Basket JPAYDOX2	JPMorgan Chase Bank	280.282	0,02
(1.478.051)	JPMorgan Basket JPAYDYH2	JPMorgan Chase Bank	186.783	0,01
1.052.818	JPMorgan Basket JPAYEPHA	JPMorgan Chase Bank	4.803	0,00
(1.005.316)	JPMorgan Basket JPAYGVA2	JPMorgan Chase Bank	117.737	0,01
(1.251.460)	JPMorgan Basket JPAYMMSI	JPMorgan Chase Bank	76.380	0,01
(541.294)	JPMorgan Basket JPAYSHWR	JPMorgan Chase Bank	90.226	0,01
(478.296)	JPMorgan Basket JPAYSNC3	JPMorgan Chase Bank	64.974	0,01
(431.760)	JPMorgan Basket JPAYSSFT	JPMorgan Chase Bank	35	0,00
(6.268.568)	JPMorgan Chase & Co	Goldman Sachs International	268.666	0,02
84.700	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	17.359	0,00
(384.738)	Just Eat Takeaway.com NV	Goldman Sachs International	14.506	0,00
4.100	Kaman Corp	Morgan Stanley	4.969	0,00
(260.100)	Kangwon Land Inc	Morgan Stanley	6.037	0,00
367.802	Kbc Group NV	Morgan Stanley	13.962	0,00
26.100	Kellogg Co	Morgan Stanley	20.965	0,00
1.851.955	Kellogg Co	Goldman Sachs International	50.018	0,00
(800)	Kemper Corp	Morgan Stanley	1.576	0,00
(12.073)	Kennametal Inc	Morgan Stanley	0	0,00
883.803	Kering	Goldman Sachs International	19.767	0,00
11.400	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	20.634	0,00
154.900	KeyCorp	Morgan Stanley	103.895	0,01
(2.650.555)	KGHM Polska Miedz SA	Morgan Stanley	133.210	0,01
(15.771.303)	Kh Neochem Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	3.686	0,00
(12.597)	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	0	0,00
4.886.513	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	23.532	0,00
23.000	Kimco Realty Corp	Morgan Stanley	2.603	0,00
534.703	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs International	22.062	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
171.952	Kingfisher Plc	Goldman Sachs International	7.728	0,00
(32.490)	Kingspan Group Plc	Goldman Sachs International	3.114	0,00
(3.900)	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	59	0,00
(16.000)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	4.916	0,00
18.474	Knorr-Bremse AG	Morgan Stanley	3.133	0,00
(2.200)	Knowles Corp	Morgan Stanley	102	0,00
(74.956.628)	Kobe Steel Ltd	JPMorgan Chase Bank	109.386	0,01
1.668.508	Kone OYJ Class B	JPMorgan Chase Bank	196.143	0,01
96.518	Konecranes OYJ	Morgan Stanley	18.661	0,00
(7.100)	Korn Ferry	Morgan Stanley	4.149	0,00
(9.800)	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	2.071	0,00
68.393	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Morgan Stanley	0	0,00
332.733	Kroger Co	Morgan Stanley	1.510	0,00
(2.765.583)	Kwg Living Group Holding	Morgan Stanley	12.845	0,00
4.258	L3Harris Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
1.100	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	1.769	0,00
(395.904)	Lafargeholcim Ltd	Goldman Sachs International	9.009	0,00
9.200	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	8.096	0,00
591.240	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	4.509	0,00
(600)	Lam Research Corp	Morgan Stanley	5.608	0,00
7.000	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	13.090	0,00
2.700	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	32.112	0,00
683.442	Largan Precision Co Ltd	Morgan Stanley	5.670	0,00
(836.038)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs International	26.202	0,00
27.200	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	53.334	0,00
1.800	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	1.825	0,00
21.900	Lazard Ltd	Morgan Stanley	39.151	0,00
(10.500)	La-Z-Boy Inc	Morgan Stanley	4.035	0,00
(6.400)	Lear Corp	Morgan Stanley	12.616	0,00
10.900	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	29.097	0,00
(16.800)	Lennar Corp	Morgan Stanley	38.288	0,00
795.814	Lennar Corp	JPMorgan Chase Bank	5.523	0,00
(13.065)	Lennox International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
6.931.075	Lennox International Inc	JPMorgan Chase Bank	108.190	0,01
(498.026)	Leonardo SpA	Goldman Sachs International	15.030	0,00
(411.377)	LG Chem Ltd	Morgan Stanley	6.302	0,00
5.900	LHC Group Inc	Morgan Stanley	46.782	0,00
700	Liberty Broadband Corp Class A	Morgan Stanley	194	0,00
(6.500)	Liberty Broadband Corp Class C	Morgan Stanley	14.535	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(721.859)	Liberty Broadband Corp Class C	JPMorgan Chase Bank	1.728	0,00
(822.182)	Liberty Global Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	31.942	0,00
(2.259.740)	Liberty Media Corp Class A	Morgan Stanley	374.604	0,02
(3.100)	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	12.121	0,00
(46.000)	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	1.967	0,00
(3.188.665)	Linde Plc	Morgan Stanley	98.376	0,01
(346.892)	Lithia Motors Inc Class A	Goldman Sachs International	21.487	0,00
200	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	13.051	0,00
4.142.956	Live National Entertainment Inc	Goldman Sachs International	62.912	0,01
(3.300)	Live Oak Bancshares Inc	Morgan Stanley	6.336	0,00
2.200	Livent Corp	Morgan Stanley	1.068	0,00
3.200	LivePerson Inc	Morgan Stanley	11.834	0,00
40.640.599	Lixil Group Corp	Morgan Stanley	12.081	0,00
(61.300)	LKQ Corp	Morgan Stanley	62.455	0,01
(11.533)	Lockheed Martin Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(3.894.286)	London Stock Exchange Group Plc	Goldman Sachs International	341.237	0,02
4.119.073	Longfor Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	2.180	0,00
(741.398)	L'Oreal SA	Goldman Sachs International	25.485	0,00
(988.485)	Louisiana-Pacific Corp	JPMorgan Chase Bank	208.923	0,01
15.047	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	2.403	0,00
(3.218.347)	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs International	77.449	0,01
(1.555.376)	LPL Financial Holdings Inc	Goldman Sachs International	343.252	0,02
(22.600)	LTC Properties Inc	Morgan Stanley	17.205	0,00
1.100	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	1.615	0,00
315.947	Luminar Technologies Inc	Morgan Stanley	12.479	0,00
(1.048.127)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs International	135.517	0,01
(17.900)	Lyft Inc	Morgan Stanley	4.993	0,00
(2.000)	M/I Homes Inc	Morgan Stanley	2.735	0,00
800	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	16.714	0,00
(5.520.564)	Macquarie Infrastructure Corp	JPMorgan Chase Bank	495.858	0,03
215.300	Macy's Inc	Morgan Stanley	109.803	0,01
(1.879.231)	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Morgan Stanley	188.481	0,01
(8.800)	Magellan Midstream Partners LP	Morgan Stanley	16.419	0,00
(251.300)	Magellan Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	43.214	0,00
20.632	Magna International Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(723.703)	Magnit Cls Rub	Morgan Stanley	48.979	0,00
6.600	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	40.026	0,00
200.118	Manpower Group Inc	Morgan Stanley	1.558	0,00
20.300	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	1.954	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(20.432)	Marks & Spencer Group Plc	Goldman Sachs International	15.341	0,00
835	Martin Marietta Materials Inc	Morgan Stanley	85.542	0,01
36.765.815	Maruichi Steel Tube Ltd	JPMorgan Chase Bank	30.576	0,00
3.300	Marvell Technology Group Ltd	Morgan Stanley	2.881	0,00
9.000	Masco Corp	Morgan Stanley	1.332	0,00
1.700	Masonite International Corp	Morgan Stanley	606	0,00
(3.398.811)	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	205.793	0,01
6.500	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	148.141	0,01
(22.400)	Matador Resources Co	Morgan Stanley	2.459	0,00
1.000	Match Group Inc	Morgan Stanley	350	0,00
2.300	Maxim Integrated Products Inc	Morgan Stanley	4.901	0,00
30.100	MAXIMUS Inc	Morgan Stanley	915	0,00
4.700	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	15.209	0,00
800	McDonald's Corp	Morgan Stanley	820	0,00
(23.000)	MDC Holdings Inc	Morgan Stanley	21.756	0,00
(779.748)	Mediatek Inc	Morgan Stanley	67.272	0,01
(460.379)	Meggitt Plc	Goldman Sachs International	9.330	0,00
318.983	Melco Crown Entertainment Ltd	Morgan Stanley	3.083	0,00
(1.619.518)	Melrose Industries Plc	JPMorgan Chase Bank	574.814	0,03
5.638.396	Melrose Industries Plc	Goldman Sachs International	8.786	0,00
700	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	8.981	0,00
(2.296.176)	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs International	121.781	0,01
4.300	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	9.385	0,00
(724.716)	Merck KGaA	JPMorgan Chase Bank	63.621	0,01
7.700	Merit Medical Systems Inc	Morgan Stanley	10.626	0,00
1.093.997	Merit Medical Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	9.575	0,00
9.000	Meta Financial Group Inc	Morgan Stanley	5.559	0,00
4.900	Methode Electronics Inc	Morgan Stanley	2.024	0,00
1.100	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	11.387	0,00
2.900	MGE Energy Inc	Morgan Stanley	1.167	0,00
6.200	MGM Resorts International	Morgan Stanley	3.900	0,00
(560.545)	Michaels Cos Inc	Goldman Sachs International	340.745	0,02
1.452.249	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	9.260	0,00
(6.884.169)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	2.288.336	0,13
(3.385.990)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	73.034	0,01
(787.318)	MicroStrategy Inc Class A	Morgan Stanley	168.768	0,01
(9.700)	Mimecast Ltd	Morgan Stanley	2.406	0,00
6.200	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	1.987	0,00
(103.754.667)	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	JPMorgan Chase Bank	61.546	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(133.251.527)	Mitsubishi Corp	JPMorgan Chase Bank	22.920	0,00
44.493.390	Mitsubishi Estate Co Ltd	Morgan Stanley	415	0,00
(57.006.370)	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Morgan Stanley	5.893	0,00
(60.656.998)	Mitsui Mining & Smelting	JPMorgan Chase Bank	224.633	0,01
(3.700)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	3.712	0,00
(2.307.386)	MMC Norilsk Nickel OJSC	Morgan Stanley	73.244	0,01
(652.279)	MMC Norilsk Nickel PJSC	Morgan Stanley	11.098	0,00
12.500	Model N Inc	Morgan Stanley	19.625	0,00
542.671	Moderna Inc	JPMorgan Chase Bank	95.267	0,01
2.000	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	77.433	0,01
700	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	8	0,00
(2.726.049)	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	92.337	0,01
700	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	24.269	0,00
300	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	82	0,00
(208.385)	Morgan Stanley	Goldman Sachs International	39.923	0,00
6.203.989	Morgan Stanley Basket MSABEUCB	Morgan Stanley	71.264	0,01
256.913	Morgan Stanley Basket MSABHGAH	Morgan Stanley	6.349	0,00
1.601.065	Morgan Stanley Basket MSACRET	Morgan Stanley	1.483	0,00
644.056	Morgan Stanley Basket MSACSHLD	Morgan Stanley	56	0,00
688.823	Morgan Stanley Basket MSNBUAML	Morgan Stanley	23.115	0,00
364.367	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM	Morgan Stanley	1.735	0,00
1.523.550	Morgan Stanley Basket MSNBUXLU	Morgan Stanley	18.030	0,00
(819.501)	MorphoSys AG	JPMorgan Chase Bank	56.191	0,00
74.350	Mosaic Co	Morgan Stanley	0	0,00
240	Moscow Exchange	JPMorgan Chase Bank	8	0,00
(639.190)	MPLX LP	Goldman Sachs International	122.093	0,01
(13.200)	MPLX LP	Morgan Stanley	42.090	0,00
(9.132.344)	Mr Price Group Ltd	Morgan Stanley	99.591	0,01
(100)	MSC Industrial Direct Co Inc	Morgan Stanley	38	0,00
(68.744)	MSCI Inc	Goldman Sachs International	12.788	0,00
300	MTS Systems Corp	Morgan Stanley	9.933	0,00
(78.307)	MTU Aero Engines AG	Goldman Sachs International	10.986	0,00
85.700	Mueller Water Products Inc	Morgan Stanley	6.856	0,00
(2.510.790)	Muenchener Rueckver AG	Goldman Sachs International	56.053	0,00
(18.400)	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	678	0,00
2.400	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	3.563	0,00
15.300	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	80.600	0,01
(12.900)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	23.822	0,00
2.700	National Oilwell Varco Inc	Morgan Stanley	678	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(17.600)	National Retail Properties Inc	Morgan Stanley	3.482	0,00
210.300	Navient Corp	Morgan Stanley	69.399	0,01
(6.400)	Navistar International Corp	Morgan Stanley	1.212	0,00
(11.800)	Neenah Inc	Morgan Stanley	7.086	0,00
5.700	Nelnet Inc	Morgan Stanley	10.944	0,00
(1.970.265)	Netflix Inc	Morgan Stanley	88.805	0,01
(300)	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	57	0,00
4.200	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	1.348	0,00
2.500	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	1.179	0,00
(4.180.901)	New Oriental Education & Technology Group Inc	Morgan Stanley	69.495	0,01
(5.900)	Newmark Group Inc	Morgan Stanley	52	0,00
(100)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	134	0,00
(1.972.577)	Nexi SpA	Goldman Sachs International	203.569	0,01
3.800	Nexstar Media Group Inc Class A	Morgan Stanley	20.676	0,00
(3.374.708)	Next Plc	Goldman Sachs International	276.411	0,02
15.400	NextEra Energy Partners LP	Morgan Stanley	13.617	0,00
(451.957)	Nextgen Healthcare Inc	JPMorgan Chase Bank	54.606	0,00
(17.044.292)	Ngk Insulators Ltd	JPMorgan Chase Bank	4.793	0,00
28.403	Nibe Industrier AB	Morgan Stanley	395	0,00
1.600	NIC Inc	Morgan Stanley	265	0,00
(2.400)	NIKE Inc	Morgan Stanley	680	0,00
(873.031)	Nikola Corp	Goldman Sachs International	9.820	0,00
(75.125.857)	Nintendo Co Ltd	Morgan Stanley	123.908	0,01
(17.280.866)	Nippon Paper Industries	JPMorgan Chase Bank	1.575	0,00
(65.006.173)	Nippon Sanso Holdings Co	JPMorgan Chase Bank	121.552	0,01
(30.470.677)	Nippon Shokubai Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	7.659	0,00
109.200	NiSource Inc	Morgan Stanley	21.895	0,00
(1.121.012)	NN Group NV	Goldman Sachs International	46.950	0,00
(31.680.944)	Nordea Bank Abp	Goldman Sachs International	180.056	0,01
219.191	Nordex SE	Morgan Stanley	59.127	0,01
(2.388.382)	Nordic Semiconductor ASA	Goldman Sachs International	30.117	0,00
(5.303.113)	Nordnet Ab Publ	Goldman Sachs International	158.457	0,01
6.200	Nordson Corp	Morgan Stanley	9.216	0,00
98.900	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	4.945	0,00
6.000	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	40.514	0,00
(13.626)	Northrop Grumman Corp	Morgan Stanley	0	0,00
34.600	NorthWestern Corp	Morgan Stanley	27.680	0,00
3.700	NortonLifeLock Inc	Morgan Stanley	3.034	0,00
15.477.911	Novo Nordisk A/S Class B	JPMorgan Chase Bank	115.797	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(436.704)	Novolipetsk Steel	Morgan Stanley	55.241	0,00
(610.701)	Novo-Nordisk A/S	JPMorgan Chase Bank	22.444	0,00
(38.455)	Novozymes A/S	Morgan Stanley	15.659	0,00
1.100	NOW Inc	Morgan Stanley	561	0,00
(1.759.955)	Nuance Communications Inc	Morgan Stanley	25.695	0,00
(494.357)	NuStar Energy LP	Goldman Sachs International	168.633	0,01
(34.118)	Nutrien Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
4.100	NuVasive Inc	Morgan Stanley	42.681	0,00
(5.100)	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	963	0,00
4.400	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	6.857	0,00
(44.500)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	104.451	0,01
(5.162)	Occidental Petroleum Corp (Warrants, 03/08/2027)	Morgan Stanley	5.110	0,00
6.400	OceanFirst Financial Corp	Morgan Stanley	4.352	0,00
879.956	Oge Energy Corp	Goldman Sachs International	11.154	0,00
(1.054.068)	O-I Glass Inc	JPMorgan Chase Bank	48.576	0,00
(43.900)	Oil States International Inc	Morgan Stanley	10.064	0,00
(38.768.354)	Oji Holdings Corp	JPMorgan Chase Bank	94.565	0,01
(642.775)	Okta Inc	Morgan Stanley	56.982	0,00
33.900	Old National Bancorp	Morgan Stanley	5.787	0,00
(54.591)	Olin Corp	Morgan Stanley	3.837	0,00
819.533	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs International	3.029	0,00
23.600	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	42.957	0,00
(16.000)	Omega Healthcare Investors Inc	Morgan Stanley	29.887	0,00
2.919.465	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	84.513	0,00
(12.500)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	25.037	0,00
(13.000)	ONEOK Inc	Morgan Stanley	26.285	0,00
2.700	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	2.834	0,00
550.172	Orion Corp	JPMorgan Chase Bank	26.453	0,00
1.600	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	663	0,00
7.000	OSI Systems Inc	Morgan Stanley	7.908	0,00
(1.977.603)	Otis Worldwide Corp	JPMorgan Chase Bank	103.083	0,01
147.803	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(677.707)	Outfront Media Inc	JPMorgan Chase Bank	5.004	0,00
(1.019.011)	Outotec Oyj	JPMorgan Chase Bank	377.290	0,02
(135.588)	Ozon Holdings Plc	Morgan Stanley	1.321	0,00
(60.947)	PACCAR Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(630.679)	Pactiv Evergreen Inc	JPMorgan Chase Bank	207.347	0,01
53.900	PacWest Bancorp	Morgan Stanley	18.593	0,00
(13.600)	PagerDuty Inc	Morgan Stanley	43.786	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
5.065	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	555	0,00
699.856	Palantir Technologies Inc Class A	Morgan Stanley	69.064	0,01
(28.806.045)	Pandora A/S	Morgan Stanley	701.602	0,04
(108.700)	Paramount Group Inc	Morgan Stanley	26.245	0,00
9.373	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	7.822	0,00
(1.400)	Patrick Industries Inc	Morgan Stanley	2.699	0,00
(8.700)	Patterson Cos Inc	Morgan Stanley	17.536	0,00
(67.500)	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	17.520	0,00
(9.900)	Paychex Inc	Morgan Stanley	11.765	0,00
1.300	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	16.059	0,00
(2.112.919)	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	148.421	0,01
23.400	Pebblebrook Hotel Trust	Morgan Stanley	11.394	0,00
7.700	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	19.065	0,00
(434.555)	Pembina Pipeline Corp	Goldman Sachs International	24.117	0,00
(6.300)	Penn National Gaming Inc	Morgan Stanley	26.375	0,00
(11.200)	PennyMac Financial Services Inc	Morgan Stanley	9.210	0,00
9.900	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	13.094	0,00
(291.803)	Pepsico Inc	Goldman Sachs International	17.233	0,00
5.000	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	5.223	0,00
(38.392)	Persimmon Plc	Morgan Stanley	3.682	0,00
20.500	Perspecta Inc	Morgan Stanley	11.247	0,00
(2.787.732)	Peugeot SA	Morgan Stanley	996.751	0,06
427.868	Peugeot SA	Goldman Sachs International	24.571	0,00
1.594.290	Pfizer Inc	JPMorgan Chase Bank	62.303	0,01
(16.900)	PGT Innovations Inc	Morgan Stanley	676	0,00
(277.665)	Philip Morris International	Goldman Sachs International	39.026	0,00
267.209	Phillips 66 Partners LP	Goldman Sachs International	10.187	0,00
(14.600)	Phreesia Inc	Morgan Stanley	25.964	0,00
(2.734.569)	PICC Property & Casualty Co Ltd	Morgan Stanley	16.245	0,00
(63.600)	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	59.385	0,01
4.739.949	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	Morgan Stanley	49.045	0,00
3.300	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	81.939	0,01
33.000	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	28.682	0,00
206.966	Pinterest Inc Class A	Morgan Stanley	66.458	0,01
(1.227.721)	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs International	206.095	0,01
(3.123.205)	PKO Bank Polski SA	Morgan Stanley	57.813	0,00
(11.606.967)	Plaid Inc	Morgan Stanley	2.691	0,00
(410.095)	Plains All Amer Pipeline LP	Goldman Sachs International	88.618	0,01
(330.387)	Plains GP Holdings LP Class A	Goldman Sachs International	72.725	0,0

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
9.500	Plantronics Inc	Morgan Stanley	17.956	0,00
(55.200)	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	31.563	0,00
(60.859.818)	Pola Orbis Holdings Inc	Morgan Stanley	5.286	0,00
(467)	Pool Corp	Morgan Stanley	9.663	0,00
44.437	Porsche Automobil Holding SE	Morgan Stanley	7.825	0,00
15.000	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	6.670	0,00
2.800	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	8.880	0,00
400	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	8.382	0,00
(1.971.317)	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Morgan Stanley	87.467	0,01
(28.803)	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	2.131	0,00
500	PRA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	804	0,00
(4.300)	Primerica Inc	Morgan Stanley	12.050	0,00
(315.162)	Primo Water Corp	Goldman Sachs International	29.994	0,00
(2.354.187)	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	7.730	0,00
(1.446.764)	Prog Holdings Inc	Morgan Stanley	112.994	0,01
3.800	Progress Software Corp	Morgan Stanley	8.026	0,00
(60.700)	ProPetro Holding Corp	Morgan Stanley	14.997	0,00
(1.077.069)	ProSiebenSat.1 Media SE	Morgan Stanley	104.558	0,01
613.120	Pulte Group Inc	JPMorgan Chase Bank	1.158	0,00
(42.200)	Pulte Group Inc	Morgan Stanley	31.280	0,00
(495.288)	Puma SE	Goldman Sachs International	42.571	0,00
(15.200)	Pure Storage Inc	Morgan Stanley	11.497	0,00
(657.654)	Purple Innovation Inc	Morgan Stanley	147.394	0,01
(597.288)	PVH Corp	Goldman Sachs International	110.070	0,01
(15.500)	PVH Corp	Morgan Stanley	20.941	0,00
(48.708)	Qell Acquisition Corp Class A	Goldman Sachs International	3.203	0,00
853	QEP Resources Inc	Morgan Stanley	1.232	0,00
(379.958)	QinetiQ Group Plc	Goldman Sachs International	579	0,00
900	Qorvo Inc	Morgan Stanley	3.640	0,00
4.300	QTS Realty Trust Inc	Morgan Stanley	4.882	0,00
2.000	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	5.466	0,00
1.600	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	6.643	0,00
3.000	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	4.847	0,00
11.500	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	4.171	0,00
22.378.751	Rakuten Inc	Morgan Stanley	4.283	0,00
5.400	Rapid7 Inc	Morgan Stanley	2.661	0,00
30.014	Raytheon Technologies Corp	Morgan Stanley	8.413	0,00
16.400	Realty Income Corp	Morgan Stanley	27.071	0,00
(137.160.733)	Recruit Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	61.614	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
24.700	Red Rock Resorts Inc	Morgan Stanley	9.999	0,00
(1.291.576)	Regal Beloit Corp	Morgan Stanley	203.601	0,01
7.828.410	Regeneron Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	943.880	0,05
101.400	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	72.441	0,01
15.800	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	3.364	0,00
25.400	Renasant Corp	Morgan Stanley	4.051	0,00
8.700	Resideo Technologies Inc	Morgan Stanley	7.895	0,00
(28.000)	Retail Properties of America Inc	Morgan Stanley	17.246	0,00
287.841	Rexel SA	Goldman Sachs International	8.698	0,00
(1.173.439)	Reynolds Consumer Products Inc	Goldman Sachs International	29.456	0,00
266.797	Rio Tinto Plc	Morgan Stanley	4.702	0,00
1.100	RLI Corp	Morgan Stanley	274	0,00
470.513	Robert Half Intl Inc	Morgan Stanley	26.504	0,00
4.228	ROCKWOOL International A/S	Morgan Stanley	1.472	0,00
(56.616.614)	Rohm Co Ltd	Morgan Stanley	72.048	0,01
(1.421.928)	Rolls-Royce Holdings Plc	Goldman Sachs International	11.254	0,00
(9.517)	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
326.416	Rosneft Oil Co PJSC	Morgan Stanley	19.986	0,00
(1.389.034)	Ross Stores Inc	Goldman Sachs International	179.270	0,01
900	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	722	0,00
30.000	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	33.444	0,00
(989.594)	Royal Mail Plc	Morgan Stanley	16.394	0,00
20.408	RPM International Inc	Morgan Stanley	2.659	0,00
(159.710)	Rush Str Interactive Inc	Goldman Sachs International	87.554	0,01
130.681	Ryanair Holdings Plc	Goldman Sachs International	5.627	0,00
29.516	Ryanair Holdings Plc	Morgan Stanley	0	0,00
47.233.808	Ryohin Keikaku Co Ltd	Morgan Stanley	11.533	0,00
17.700	S&P Global Inc	Morgan Stanley	119.352	0,01
16.000	S&T Bancorp Inc	Morgan Stanley	6.880	0,00
(30.400)	Sabra Health Care REIT Inc	Morgan Stanley	12.536	0,00
(101.220)	Sabre Corp	JPMorgan Chase Bank	120	0,00
(4.200)	Safety Insurance Group Inc	Morgan Stanley	17.603	0,00
(67.444)	Safran SA	JPMorgan Chase Bank	2.198	0,00
(672.335)	Sage Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	103.582	0,01
(6.100)	Saia Inc	Morgan Stanley	24.507	0,00
(6.000)	Sailpoint Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	18.328	0,00
14.500	salesforce.com Inc	Morgan Stanley	16.393	0,00
(1.106.126)	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	Morgan Stanley	344.930	0,02
(3.090.777)	Samsung Electronics Co Ltd	Morgan Stanley	1.087.435	0,06

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(677.665)	Samsung Electronics Prf	Morgan Stanley	257.918	0,01
5.513	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	0	0,00
149	Sandvik AB	Morgan Stanley	29	0,00
(1.346.908)	Sanofi	Goldman Sachs International	12.212	0,00
21.900	Santander Consumer USA Holdings Inc	Morgan Stanley	7.471	0,00
300	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	838	0,00
(1.504.517)	Sberbank PJSC	Morgan Stanley	33.167	0,00
181.235	Schaeffler AG	Morgan Stanley	4.151	0,00
19.215	Schneider Electric SE	Goldman Sachs International	120	0,00
61.600	Schneider National Inc	Morgan Stanley	16.211	0,00
(3.800)	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	769	0,00
8.226	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	0	0,00
2.100	Seacoast Banking Corp of Florida	Morgan Stanley	20.307	0,00
529.665	Seagate Technology Plc	Morgan Stanley	45.906	0,00
7.500	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	5.685	0,00
16.892.678	Securitas AB Class B	Goldman Sachs International	112.347	0,01
4.600	SEI Investments Co	Morgan Stanley	5.509	0,00
(75.524.328)	Sekisui Chemical Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	104.342	0,01
12.400	Select Medical Holdings Corp	Morgan Stanley	16.914	0,00
(15.500)	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	39.777	0,00
6.766.228	Semiconductor Manufacturing International Corp	Morgan Stanley	65.378	0,01
2.411.306	Sempra Energy	Goldman Sachs International	40.865	0,00
(8.300)	Sempra Energy	Morgan Stanley	8.866	0,00
7.200	Semtech Corp	Morgan Stanley	16.494	0,00
11.700	Sensata Technologies Holding Plc	Morgan Stanley	22.301	0,00
39.607	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	0	0,00
3.262.197	Serco Group Plc	Goldman Sachs International	25.110	0,00
(4.344.681)	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	335.386	0,02
103.500	SFL Corp Ltd	Morgan Stanley	14.912	0,00
(831.225)	Shandong Sinocera Functional Material Co Ltd	Morgan Stanley	171.072	0,01
20.000	Shell Midstream Partners LP	Morgan Stanley	496	0,00
(5.200)	Shenandoah Telecommunications Co	Morgan Stanley	4.666	0,00
200	Sherwin-Williams Co	Morgan Stanley	595	0,00
(710.437)	Shift4 Payments Inc Class A	Goldman Sachs International	145.015	0,01
(149.934.266)	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Goldman Sachs International	303.014	0,02
(500)	Shopify Inc	Morgan Stanley	8.209	0,00
(9.106.801)	Sibanye Stillwater Ltd	Morgan Stanley	72.357	0,00
(2.577.092)	Siemens AG	Goldman Sachs International	6.563	0,00
(2.294.689)	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	JPMorgan Chase Bank	895.045	0,05

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
41.828	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	Morgan Stanley	7.622	0,00
(3.487.478)	Siemens Healthineers AG	Morgan Stanley	140.632	0,01
1.696.898	Signify NV	Goldman Sachs International	52.928	0,00
(399.650)	Sika AG	Goldman Sachs International	27.958	0,00
100	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	148	0,00
(224.251)	Siltronic AG	Goldman Sachs International	2.697	0,00
8.800	Simpson Manufacturing Co Inc	Morgan Stanley	8.319	0,00
1.347.848	Sinopharm Group Co Ltd Class H	JPMorgan Chase Bank	8.487	0,00
(514.386)	Sinotruk Hong Kong Ltd	Morgan Stanley	544	0,00
1.228.114	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	12.271	0,00
1.500	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	18.821	0,00
1.200	Sixth Street Specialty Lending Inc	Morgan Stanley	4.636	0,00
5.300	SJW Group	Morgan Stanley	255	0,00
(5.556.095)	SK Hynix Inc	Goldman Sachs International	533.923	0,03
(52.472)	Skanska AB	Morgan Stanley	176	0,00
(7.100)	Skechers USA Inc	Morgan Stanley	2.042	0,00
(792.380)	Skechers USA Inc	Goldman Sachs International	34.720	0,00
320.204	SKF AB	Morgan Stanley	26.361	0,00
(966.155)	Skillz Inc	Morgan Stanley	2.465	0,00
5.400	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	42.046	0,00
(6.800)	Slack Technologies Inc	Morgan Stanley	1.218	0,00
(8.800)	Sleep Number Corp	Morgan Stanley	47.377	0,00
(4.400)	Smartsheet Inc	Morgan Stanley	10.345	0,00
159.824	Smith & Nephew Plc	JPMorgan Chase Bank	2.096	0,00
(4.800)	Snap Inc	Morgan Stanley	8.672	0,00
(1.136.465)	Snap Inc Class A	Morgan Stanley	71.884	0,01
(12.788.485)	Social Capital Hedosophi Class A	Goldman Sachs International	1.030.979	0,06
348.141	Societe Generale Sa	Morgan Stanley	4.878	0,00
(113.467.434)	Softbank Group Corp	Morgan Stanley	18.903	0,00
345.044	Software AG	Goldman Sachs International	26.245	0,00
413.320	Solaredge Technologies Inc	Goldman Sachs International	3.263	0,00
2.421	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(15.027)	Solvay SA	Morgan Stanley	6.305	0,00
220.535	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	9.993	0,00
387.359	Sonova Holding AG	JPMorgan Chase Bank	3.267	0,00
(191.436.842)	Sony Corp	Morgan Stanley	284.047	0,02
4.600	Southside Bancshares Inc	Morgan Stanley	143	0,00
(1.346.303)	Southwest Airlines Co	JPMorgan Chase Bank	53.970	0,00
56.343	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	1.707	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(2.758.722)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	773.382	0,04
1.146.942	Spirax-Sarco Engineering	JPMorgan Chase Bank	28.371	0,00
(16.600)	Spire Inc	Morgan Stanley	53.794	0,00
(27.600)	Spirit Airlines Inc	Morgan Stanley	50.653	0,00
13.700	Splunk Inc	Morgan Stanley	99.984	0,01
904.077	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	28.000	0,00
30.100	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	5.764	0,00
(5.300)	SPX FLOW Inc	Morgan Stanley	33.773	0,00
970.584	Square Inc	Morgan Stanley	28.845	0,00
(146.551)	Stadler Rail AG	Goldman Sachs International	3.868	0,00
4.600	Standex International Corp	Morgan Stanley	2.633	0,00
(273.127)	Star Peak Energy Transita Class A	Goldman Sachs International	102.607	0,01
(390.768)	Starbucks Corp	Goldman Sachs International	14.181	0,00
30.800	State Street Corp	Morgan Stanley	55.969	0,00
(8.100)	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	4.843	0,00
12.076	STMicroelectronics NV	Goldman Sachs International	51	0,00
1.800	Stoneridge Inc	Morgan Stanley	230	0,00
134.964	Stora Enso OYJ	Morgan Stanley	4.732	0,00
(5.737.172)	STOXX Europe 600 Food And Beverage Index	Morgan Stanley	126.625	0,01
(5.606.089)	STOXX Europe 600 Media Index	Morgan Stanley	125.140	0,01
(14.100)	Stratasys Ltd	Morgan Stanley	11.011	0,00
97.441	Straumann Holding AG	Morgan Stanley	4.746	0,00
100	Stryker Corp	Morgan Stanley	259	0,00
53.713.295	Subaru Corp	Goldman Sachs International	8.220	0,00
(17.486.421)	Subsea 7 SA	Morgan Stanley	396.478	0,02
(26.696.509)	Sumitomo Bakelite Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	55.195	0,00
(90.166.037)	Sumitomo Chemical Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	112.747	0,01
(82.483.446)	Sumitomo Electric Industries Ltd	JPMorgan Chase Bank	84.358	0,01
24.437.499	Sumitomo Osaka Cement Co	JPMorgan Chase Bank	23.136	0,00
19.000	Summit Materials Inc Class A	Morgan Stanley	10.511	0,00
(746.560)	Summit Materials Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	75.769	0,01
(4.012.651)	Sunac Services Holdings	Morgan Stanley	61.884	0,01
(3.786.433)	Sunnova Energy International	Goldman Sachs International	513.904	0,03
(7.629.566)	Sunrun Inc	Goldman Sachs International	866.581	0,05
16.290	Sunrun Inc	Morgan Stanley	6.535	0,00
492.166	Swisscom AG	Morgan Stanley	3.482	0,00
(16.100)	Sykes Enterprises Inc	Morgan Stanley	24.946	0,00
46.897	Symrise AG	Morgan Stanley	24.263	0,00
5.900	Synaptics Inc	Morgan Stanley	75.688	0,01

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
6.500	Synchrony Financiam	Morgan Stanley	1.831	0,00
5.400	SYNNEX Corp	Morgan Stanley	256	0,00
200	Synopsys Inc	Morgan Stanley	339	0,00
12.800	Synovus Financiam Corp	Morgan Stanley	3.994	0,00
6.700	Sysco Corp	Morgan Stanley	11.380	0,00
15.000	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	36.596	0,00
(70.446.920)	T&D Holdings Inc	Morgan Stanley	23.345	0,00
(462.552)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	39.137	0,00
17.500	Tapestry Inc	Morgan Stanley	24.839	0,00
(992.996)	Tapestry Inc	Goldman Sachs International	231.922	0,01
(938.498)	Targa Resources Corp	Goldman Sachs International	356.974	0,02
(29.100)	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	69.055	0,01
(3.268.730)	Target Corp	Goldman Sachs International	295.056	0,02
(58.858)	Tata Motors Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
(42.500)	Taylor Morrison Home Corp	Morgan Stanley	29.616	0,00
(57.027)	Taylor Wimpey Plc	Goldman Sachs International	2.082	0,00
(587.687)	TC Pipelines LP	Goldman Sachs International	830	0,00
(211.115)	Teamviewer AG	Goldman Sachs International	32.023	0,00
(1.700)	TechnipFMC Plc	Morgan Stanley	25	0,00
1.400	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	14.865	0,00
2.644.165	Telenor ASA	Morgan Stanley	15.817	0,00
1.100	Telephone and Data Systems Inc	Morgan Stanley	457	0,00
(1.102.006)	Temenos AG	Goldman Sachs International	110.437	0,01
(34.200)	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	13.602	0,00
(14.302)	Tenable Holdings Inc	Morgan Stanley	4.586	0,00
(10.900)	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	14.355	0,00
(958.800)	Terex Corp	JPMorgan Chase Bank	275.338	0,02
(20.200)	Terex Corp	Morgan Stanley	22.306	0,00
(846.248)	Tesco Plc	Goldman Sachs International	103.980	0,01
355	Tesla Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(572.010)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	4.910	0,00
170.727	Texas Roadhouse Inc	Goldman Sachs International	666	0,00
(6.100)	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	9.426	0,00
300	Textron Inc	Morgan Stanley	81	0,00
(321.679)	TG Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	278.265	0,02
(57.552)	Thales SA	Goldman Sachs International	507	0,00
(8.559.351)	The Foschini Group Ltd	Morgan Stanley	5.952	0,00
600	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	1.156	0,00
604.171	Thor Industries Inc	Goldman Sachs International	12.399	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
7.400	Timken Co	Morgan Stanley	6.206	0,00
7.848.929	Tingyi (Cayman Isln) Holdings	Morgan Stanley	57.197	0,00
(361.582)	TJX Cos Inc	Goldman Sachs International	55.280	0,00
3.400	TJX Cos Inc	Morgan Stanley	220	0,00
(910.588)	T-Mobile US Inc	JPMorgan Chase Bank	8.828	0,00
27.595.115	Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	17.581	0,00
(2.000)	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	3.944	0,00
(11.893.966)	Tomra Systems ASA	Goldman Sachs International	89.001	0,01
1.800	TopBuild Corp	Morgan Stanley	3.862	0,00
(1.562.264)	Topsports International Holdings Ltd	Morgan Stanley	3.219	0,00
89.363.204	Tosoh Corp	Goldman Sachs International	61.321	0,01
1.015.339	TOTAL SE	Goldman Sachs International	45.824	0,00
(15.400)	Towne Bank	Morgan Stanley	1.694	0,00
(11.079)	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	44.089	0,00
(2.143.276)	Transunion	Goldman Sachs International	205.263	0,01
(1.249.679)	TravelSky Technology Ltd – H Shares	Morgan Stanley	12.606	0,00
229.821	Trinet Group Inc	Morgan Stanley	6.145	0,00
(7.200)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	2.732	0,00
29.100	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	654	0,00
5.900	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	1.033	0,00
(400)	Twilio Inc	Morgan Stanley	5.152	0,00
(1.784.983)	Twitter Inc	Morgan Stanley	62.231	0,01
(1.672.173)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	8.934	0,00
(46.782)	Tyson Foods Inc	Morgan Stanley	70.341	0,01
638.159	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	8.359	0,00
285.801	Ubisoft Entertainment SA	Morgan Stanley	3.581	0,00
60.200	UDR Inc	Morgan Stanley	57.505	0,00
12.100	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	4.658	0,00
78.000	Umpqua Holdings Corp	Morgan Stanley	651	0,00
(3.100)	Under Armour Inc	Morgan Stanley	464	0,00
62.214.326	Unicharm Corp	Morgan Stanley	33.539	0,00
(10.992)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	0	0,00
13.300	United Bankshares Inc	Morgan Stanley	16.479	0,00
(10.639)	United Parcel Service Inc Class B	Morgan Stanley	24.149	0,00
10.351	United Rentals Inc	Morgan Stanley	15.397	0,00
(918.412)	United Rentals Inc	JPMorgan Chase Bank	143.312	0,01
(14.200)	United States Cellular Corp	Morgan Stanley	9.940	0,00
(102.300)	United States Steel Corp	Morgan Stanley	106.099	0,01
(1.000)	Universal Display Corp	Morgan Stanley	11.524	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
10.100	Universal Health Services Inc	Morgan Stanley	15.461	0,00
24.900	Unum Group	Morgan Stanley	30.434	0,00
18.100	Upland Software Inc	Morgan Stanley	10.715	0,00
326.655	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs International	9.954	0,00
29.900	US Bancorp	Morgan Stanley	41.955	0,00
(13.000)	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	2.824	0,00
104.707	Valeo SA	Goldman Sachs International	988	0,00
13.300	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	7.140	0,00
2.700	Valmont Industries Inc	Morgan Stanley	3.589	0,00
(100)	Ventas Inc	Morgan Stanley	27	0,00
15.500	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	41.937	0,00
2.100	VeriSign Inc	Morgan Stanley	752	0,00
2.700	Veritex Holdings Inc	Morgan Stanley	2.457	0,00
922.084	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	89.550	0,01
(2.681.325)	Vertex Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	24.144	0,00
(1.385.021)	Vertiv Holdings Co	JPMorgan Chase Bank	77.454	0,01
(854.791)	Vestas Wind Systems A/S	JPMorgan Chase Bank	40.108	0,00
(6.967)	Vestas Wind Systems A/S	Morgan Stanley	339	0,00
5.800	VF Corp	Morgan Stanley	2.814	0,00
(997.264)	Viatris Inc	JPMorgan Chase Bank	173.208	0,01
22.200	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	23.865	0,00
(4.400)	Vicor Corp	Morgan Stanley	389	0,00
117.210	Vinci SA	Goldman Sachs International	10.481	0,00
(4.000)	Viper Energy Partners LP	Morgan Stanley	4.600	0,00
900	Virtusa Corp	Morgan Stanley	1.135	0,00
(2.269.000)	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	73.775	0,01
(5.400)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	523	0,00
2.086.907	VMware Inc Class A	Morgan Stanley	30.733	0,00
32.235	Vodafone Group Plc	JPMorgan Chase Bank	6.146	0,00
3.194.934	Volkswagenwerk AG	Morgan Stanley	11.629	0,00
(21.961.522)	Volvo AB	Goldman Sachs International	36.963	0,00
207.182	Volvo AB	Morgan Stanley	24.542	0,00
26.200	W R Grace & Co	Morgan Stanley	4.616	0,00
2.108.923	Walmart Inc	Goldman Sachs International	45.846	0,00
2.900	Walmart Inc	Morgan Stanley	1.721	0,00
(4.541.727)	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	551.239	0,03
(1.077.007)	Warner Music Group Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	283.633	0,02
(700.368)	Warner Music Group Corp Class A	Goldman Sachs International	285	0,00
(23.500)	Warrior Met Coal Inc	Morgan Stanley	6.345	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(6.800)	Washington Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	3.528	0,00
(7.700)	Watsco Inc	Morgan Stanley	0	0,00
5.069.399	Wayfair Inc Class A	Goldman Sachs International	399.646	0,02
24.500	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	32.044	0,00
538.749	Weibo Corp	Morgan Stanley	49.111	0,01
(642.891)	Welbilt Inc	JPMorgan Chase Bank	344.394	0,02
2.800	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	17.170	0,00
11.100	Westamerica BanCorp	Morgan Stanley	5.217	0,00
3.100	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	69.843	0,01
(143.377)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	19.542	0,00
(15.700)	Western Midstream Partners LP	Morgan Stanley	17.427	0,00
(18.500)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	13.969	0,00
(1.159.167)	Westpac Banking Corp	Goldman Sachs International	24.948	0,00
81.873	Westrock Co	Morgan Stanley	0	0,00
62.331	Weyerhaeuser Co	Morgan Stanley	0	0,00
4.072.619	Weyerhaeuser Co	Goldman Sachs International	39.550	0,00
(12.361)	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	0	0,00
(642.822)	Williams Cos Inc	Goldman Sachs International	32.252	0,00
(2.200)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	4.142	0,00
1.843.229	Williams-Sonoma Inc	Goldman Sachs International	121.185	0,01
6.700	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	4.719	0,00
(239.096)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	JPMorgan Chase Bank	53.903	0,00
654.739	Wix.Com Ltd	Morgan Stanley	14.414	0,00
35.822	Wizz Air Holdings Plc	Goldman Sachs International	808	0,00
(535.856)	Wonik Ips Co Ltd	Morgan Stanley	189.029	0,01
4.400	Workday Inc	Morgan Stanley	63.891	0,01
796.473	Workhorse Group Inc	JPMorgan Chase Bank	60.635	0,01
(844.473)	World Wrestling Entertainment Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	20.870	0,00
(372.798)	Worldline SA	Goldman Sachs International	31.063	0,00
32.100	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	19.542	0,00
(2.900)	Wright Medical Group NV	Morgan Stanley	0	0,00
1.300	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	3.346	0,00
11.600	Wyndham Destinations Inc	Morgan Stanley	20.130	0,00
(450.745)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	54.410	0,00
5.600	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	17.197	0,00
(2.600)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	4.628	0,00
445.367	X 5 Retail Group NV	Morgan Stanley	7.871	0,00
11.500	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	7.312	0,00
2.000	Xilinx Inc	Morgan Stanley	984	0,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias 4,14% (31 de diciembre de 2019: 0,53%) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5.326.495)	Xinyi Solar Holdings Ltd	Morgan Stanley	320.130	0,02
2.200	Xperi Holding Corp	Morgan Stanley	2.376	0,00
(678.082)	Yageo Corp	Morgan Stanley	22.309	0,00
30.827.559	Yakult Honsha Co Ltd	Morgan Stanley	1.067	0,00
(66.185.014)	Yamaha Motor Co Ltd	Morgan Stanley	32.261	0,00
(118.050)	Yara International ASA	Morgan Stanley	4.033	0,00
(554.186)	Yelp Inc	Morgan Stanley	28.289	0,00
(14.900)	Yext Inc	Morgan Stanley	8.230	0,00
(254.091)	Youngone Corp	Morgan Stanley	5.635	0,00
1.100	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	9.977	0,00
(105.377.002)	Z Holdings Corp	Goldman Sachs International	10.743	0,00
1.500	Zebra Technologies Corp	Morgan Stanley	10.575	0,00
(1.721.752)	Zendesk Inc	Morgan Stanley	120.408	0,01
(671.938)	Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd	Morgan Stanley	10.307	0,00
(2.961.542)	Zhuzhou Csr Times	Morgan Stanley	124.720	0,01
6.100	Zoetis Inc	Morgan Stanley	21.603	0,00
6.212.954	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	876.901	0,05
93.923.013	ZOZO Inc	Morgan Stanley	37.914	0,00
(6.030.119)	Zurich Insurance Group AG	Goldman Sachs International	500.773	0,03
(1.895.663)	Zynga Inc Class A	Morgan Stanley	378.401	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			73.189.583	4,14

Swaptions adquiridos 0,07% (31 de diciembre de 2019: 0,03%)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Descripción	Contraparte	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Swaptions de compra					
100.000.000	23/02/2021	Constant Maturity Swap on spread between 30-year and 2-year USD Constant Maturity Swap rates, strike 1.0%	Goldman Sachs International	248.663	0,01
150.000.000	10/11/2021	Constant Maturity Swap on spread between 30-year and 5-year USD Constant Maturity Swap rates, strike 0.09%	Goldman Sachs International	171.189	0,01
Swaptions de venta					
200.000.000	03/07/2023	Constant Maturity Swap on spread between 10-year and 2-year USD Constant Maturity Swap rates, strike 0.5%	Goldman Sachs International	789.536	0,05
Total valor razonable en swaptions adquiridos [∞]				1.209.388	0,07

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.221.696.201	69,06

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2019: (0,42%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
658.801 AUD	375.000 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(4.222)	(0,00)
2.210.000 BRL	427.219 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	(2.407)	(0,00)
13.730.000 BRL	2.681.204 USD	17/03/2021	Citibank NA	3	(41.991)	(0,00)
900.000 BRL	177.702 USD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(4.702)	(0,00)
880.000 BRL	173.955 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(4.800)	(0,00)
24.247.295 BRL	5.659.200 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(992.202)	(0,06)
5.800.000 CAD	471.993.680 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(19.568)	(0,00)
1.940.118 CAD	1.250.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	(7.063)	(0,00)
2.286.674 CAD	2.400.000 AUD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	(57.281)	(0,00)
1.560.000 CAD	1.228.479 USD	17/03/2021	Société Générale	6	(3.749)	(0,00)
380.000 CHF	430.902 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	(102)	(0,00)
269.972 CHF	250.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(439)	(0,00)
1.250.000 CHF	1.416.219 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.422)	(0,00)
4.250.000 CHF	496.955.050 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(3.979)	(0,00)
1.641.515 CHF	1.375.000 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	(21.875)	(0,00)
2.580.000 CHF	2.928.044 USD	17/03/2021	Société Générale	14	(3.145)	(0,00)
459.870.000 CLP	648.287 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	(1.003)	(0,00)
201.743 EUR	930.000 PLN	17/03/2021	BNP Paribas	1	(2.441)	(0,00)
15.128 EUR	70.000 PLN	17/03/2021	Citibank NA	1	(253)	(0,00)
5.310.000 EUR	52.455.206 TRY	17/03/2021	Citibank NA	3	(358.811)	(0,03)
1.875.000 EUR	19.955.865 NOK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	(35.705)	(0,00)
125.000 EUR	135.370 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(214)	(0,00)
3.250.000 EUR	5.261.658 AUD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	(82.805)	(0,00)
62.283.225 EUR	56.512.500 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	10	(1.024.138)	(0,07)
1.500.000 EUR	2.345.931 CAD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(5.491)	(0,00)
15.500.000 EUR	1.961.717.320 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	(31.993)	(0,01)
500.000 EUR	5.115.526 SEK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(11.017)	(0,00)
200.000 EUR	73.018.440 HUF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.537)	(0,00)
6.680.000 EUR	8.205.623 USD	17/03/2021	Société Générale	19	(19.208)	(0,00)
400.000 EUR	3.980.015 TRY	17/03/2021	UBS AG	3	(30.771)	(0,00)
250.000 GBP	303.697 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.953)	(0,00)
4.250.000 GBP	7.642.652 AUD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	(88.173)	(0,01)
12.152.671 GBP	13.600.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(32.364)	(0,00)
439.197.520 HUF	1.500.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(18.290)	(0,00)
609.189.520 HUF	1.700.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	(25.626)	(0,00)
3.085.750.000 HUF	10.505.668 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	(96.741)	(0,01)
1.249.510.000 HUF	4.255.940 USD	17/03/2021	Société Générale	8	(41.063)	(0,00)
4.400.000 ILS	1.373.284 USD	17/03/2021	Société Générale	2	(1.181)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2019: (0,42%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
146.999 INR	2.012 USD	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(0)	(0,00)
91.000.000 INR	1.236.749 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(47)	(0,00)
54.730.000 INR	743.968 USD	17/03/2021	Société Générale	2	(180)	(0,00)
16.418.598 JPY	210.000 AUD	17/03/2021	BNP Paribas	1	(2.992)	(0,00)
72.455.649 JPY	930.000 AUD	17/03/2021	Citibank NA	1	(15.722)	(0,00)
18.530.000 JPY	179.813 USD	17/03/2021	Citibank NA	1	(197)	(0,00)
792.540.740 JPY	10.800.000 NZD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	12	(99.008)	(0,01)
831.646.350 JPY	7.250.000 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	(149.187)	(0,01)
2.534.447.176 JPY	18.250.000 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	12	(397.487)	(0,02)
1.637.902.040 JPY	21.000.000 AUD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	16	(340.168)	(0,02)
3.919.609.410 JPY	31.100.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	10	(95.470)	(0,02)
754.669.480 JPY	9.400.000 CAD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	(67.926)	(0,00)
451.609.805 JPY	5.770.000 AUD	17/03/2021	Société Générale	16	(77.447)	(0,00)
575.800.000 JPY	5.588.765 USD	17/03/2021	Société Générale	16	(7.372)	(0,00)
98.759.052 JPY	1.260.000 AUD	17/03/2021	UBS AG	2	(15.550)	(0,00)
25.756.780.000 KRW	23.747.747 USD	17/03/2021	Citibank NA	3	(63.597)	(0,00)
1.158.630.000 KRW	1.067.173 USD	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(1.778)	(0,00)
216.650.267 KRW	200.000 USD	08/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(648)	(0,00)
108.620.628 KRW	100.000 USD	04/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(102)	(0,00)
1.309.200.000 KRW	1.204.327 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	(478)	(0,00)
18.350.000 MXN	915.182 USD	17/03/2021	BNP Paribas	1	(1.712)	(0,00)
86.000.000 MXN	4.314.591 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(6.346)	(0,00)
12.340.000 MXN	617.625 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	(3.335)	(0,00)
237.960.000 MXN	11.906.189 USD	17/03/2021	UBS AG	2	(60.446)	(0,00)
3.000.000 NOK	2.886.428 SEK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(1.157)	(0,00)
1.990.000 NOK	232.399 USD	17/03/2021	Société Générale	1	(32)	(0,00)
26.733.761 NZD	25.489.019 AUD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	(421.721)	(0,02)
800.000 NZD	578.185 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(2.125)	(0,00)
63.050.000 PHP	1.308.879 USD	17/03/2021	Société Générale	1	(585)	(0,00)
60.740.000 PLN	16.625.019 USD	17/03/2021	Citibank NA	6	(317.998)	(0,02)
9.190.000 PLN	2.073.295 EUR	17/03/2021	Citibank NA	1	(73.584)	(0,00)
1.470.654 PLN	400.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(5.253)	(0,00)
7.569.894 PLN	1.700.000 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	(48.954)	(0,00)
24.890.000 PLN	6.793.510 USD	17/03/2021	Société Générale	18	(111.228)	(0,01)
12.290.000 PLN	2.767.121 EUR	17/03/2021	Société Générale	10	(91.610)	(0,01)
132.438.445 RUB	1.800.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	(12.530)	(0,00)
954.391 SEK	1.000.000 NOK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(558)	(0,00)
7.820.000 SEK	957.267 USD	17/03/2021	Société Générale	2	(4.329)	(0,00)
49.210.000 THB	1.646.844 USD	17/03/2021	Citibank NA	2	(4.115)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2019: (0,42%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
32.020.000 THB	1.074.985 USD	17/03/2021	Société Générale	4	(6.093)	(0,00)
11.595.513 TRY	1.250.000 EUR	17/03/2021	Citibank NA	3	(14.061)	(0,00)
10.157.768 TRY	1.090.000 EUR	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(6.176)	(0,00)
2.231.214 TRY	300.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(1.246)	(0,00)
4.200.000 TRY	555.284 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	(5.513)	(0,00)
15.241.093 TRY	1.640.000 EUR	17/03/2021	UBS AG	4	(14.813)	(0,00)
1.940.000 TRY	256.102 USD	17/03/2021	UBS AG	1	(2.160)	(0,00)
11.183.172 TWD	400.000 USD	08/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(2.006)	(0,00)
8.379.974 TWD	300.000 USD	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(1.777)	(0,00)
2.805.734 TWD	100.000 USD	14/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(109)	(0,00)
2.790.221 TWD	100.000 USD	15/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(641)	(0,00)
2.794.993 TWD	100.000 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(386)	(0,00)
5.585.586 TWD	200.000 USD	22/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(803)	(0,00)
5.584.800 TWD	200.000 USD	25/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(704)	(0,00)
16.820.358 TWD	600.000 USD	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.368)	(0,00)
326.609 USD	460.000 NZD	17/03/2021	BNP Paribas	2	(4.691)	(0,00)
791.075 USD	1.020.000 CAD	17/03/2021	BNP Paribas	5	(9.709)	(0,00)
840.031 USD	620.000 GBP	17/03/2021	BNP Paribas	2	(7.856)	(0,00)
481.747 USD	35.850.000 INR	17/03/2021	BNP Paribas	2	(5.459)	(0,00)
1.564.722 USD	5.880.000 PLN	17/03/2021	Citibank NA	1	(13.896)	(0,00)
2.528.627 USD	2.785.540.000 KRW	17/03/2021	Citibank NA	6	(32.761)	(0,00)
918.580 USD	95.750.000 JPY	17/03/2021	Citibank NA	2	(9.552)	(0,00)
294.622 USD	216.780.000 CLP	17/03/2021	Citibank NA	1	(10.504)	(0,00)
161.571 USD	1.400.000 NOK	17/03/2021	Citibank NA	1	(1.902)	(0,00)
115.069 USD	160.000 NZD	17/03/2021	Citibank NA	1	(166)	(0,00)
4.468.067 USD	36.320.000 TRY	17/03/2021	Citibank NA	2	(286.146)	(0,03)
336.579 USD	24.990.000 INR	17/03/2021	Citibank NA	2	(3.038)	(0,00)
1.148.175 USD	34.530.000 THB	17/03/2021	Citibank NA	2	(4.506)	(0,00)
690.835 USD	890.000 CAD	17/03/2021	Citibank NA	3	(7.889)	(0,00)
315.788 USD	260.000 EUR	17/03/2021	Citibank NA	2	(2.845)	(0,00)
3.517.412 USD	1.044.720.000 HUF	17/03/2021	Citibank NA	3	(6.663)	(0,00)
1.812.312 USD	1.360.000 GBP	17/03/2021	Citibank NA	4	(47.569)	(0,00)
235.677 USD	24.420.000 JPY	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(1.033)	(0,00)
140.059 USD	180.000 CAD	17/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(1.256)	(0,00)
8.567.000 USD	46.641.566 BRL	29/01/2021	Deutsche Bank AG	2	(410.336)	(0,02)
636.461 USD	470.000 GBP	17/03/2021	Deutsche Bank AG	2	(6.292)	(0,00)
2.452.696 USD	2.000.000 EUR	09/12/2021	Goldman Sachs International	1	(13.523)	(0,00)
100.000 USD	7.328.129 INR	04/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(58)	(0,00)
2.505.262 USD	185.174.355 INR	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	4	(28.852)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2019: (0,42%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
100.000 USD	108.700.472 KRW	08/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(21)	(0,00)
1.700.000 USD	48.358.561 TWD	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	12	(21.069)	(0,00)
100.000 USD	7.386.646 INR	15/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.055)	(0,00)
2.100.000 USD	155.685.930 INR	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(29.076)	(0,00)
100.000 USD	109.465.972 KRW	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(670)	(0,00)
100.000 USD	109.136.472 KRW	21/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(368)	(0,00)
100.000 USD	109.759.472 KRW	25/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(942)	(0,00)
5.914.714 USD	119.500.000 MXN	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	(71.744)	(0,01)
700.000 USD	10.608.509 ZAR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	(20.560)	(0,00)
201.715 USD	222.404.744 KRW	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(3.021)	(0,00)
19.321.793 USD	24.800.000 CAD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	(145.803)	(0,01)
1.700.000 USD	13.402.334 TRY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	9	(94.540)	(0,01)
1.501.809 USD	5.620.000 PLN	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(7.007)	(0,00)
3.500.000 USD	265.367.412 RUB	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(81.563)	(0,00)
2.000.000 USD	16.813.964 SEK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	7	(47.793)	(0,00)
900.000 USD	1.201.803 SGD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	8	(9.329)	(0,00)
400.000 USD	29.643.174 INR	07/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(5.686)	(0,00)
1.023.744 USD	757.465.466 CLP	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(42.358)	(0,00)
100.000 USD	110.462.261 KRW	15/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.585)	(0,00)
39.844.524 USD	4.137.500.000 JPY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	15	(237.817)	(0,02)
30.054.313 USD	26.750.000 CHF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	(222.341)	(0,01)
100.000 USD	72.364.297 CLP	22/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.835)	(0,00)
25.499.392 USD	19.062.500 GBP	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	(561.534)	(0,03)
650.300 USD	468.990.000 CLP	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(9.820)	(0,00)
48.000.000 USD	314.381.754 CNY	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	14	(341.576)	(0,03)
9.150.852 USD	12.900.000 NZD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	12	(138.109)	(0,01)
100.000 USD	71.497.297 CLP	04/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(615)	(0,00)
1.600.000 USD	476.936.620 HUF	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	5	(9.029)	(0,00)
1.300.000 USD	944.750.912 CLP	25/01/2021	JPMorgan Chase Bank	6	(29.512)	(0,00)
400.000 USD	1.500.439 PLN	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(2.742)	(0,00)
73.599.577 USD	61.005.901 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	15	(1.072.787)	(0,07)
400.000 USD	285.132.610 CLP	29/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.256)	(0,00)
29.875.202 USD	39.700.000 AUD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	17	(764.629)	(0,04)
300.000 USD	220.968.110 CLP	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(10.960)	(0,00)
2.400.000 USD	177.551.490 INR	04/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(29.965)	(0,00)
1.500.000 USD	1.093.238.577 CLP	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(38.503)	(0,00)
2.100.000 USD	18.385.914 NOK	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	(47.380)	(0,00)
100.000 USD	7.415.016 INR	21/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.384)	(0,00)
400.000 USD	29.515.648 INR	22/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(3.522)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2019: (0,42%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2.500.000 USD	185.510.065 INR	25/01/2021	JPMorgan Chase Bank	11	(35.441)	(0,00)
500.000 USD	36.803.879 INR	28/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(2.866)	(0,00)
300.000 USD	22.095.173 INR	29/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	(1.866)	(0,00)
812.729 USD	7.180.000 NOK	17/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(25.658)	(0,00)
2.722.175 USD	22.850.000 SEK	17/03/2021	Morgan Stanley	2	(62.307)	(0,01)
4.221.831 USD	5.400.000 CAD	17/03/2021	Morgan Stanley	1	(17.620)	(0,00)
4.418.221 USD	23.650.737 BRL	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(133.955)	(0,01)
3.510.000 USD	373.390.290 JPY	21/01/2021	Morgan Stanley	1	(107.291)	(0,01)
297.676 USD	1.550.000 BRL	17/03/2021	Morgan Stanley	1	(268)	(0,00)
240.557 USD	177.130.000 CLP	17/03/2021	Morgan Stanley	2	(8.759)	(0,00)
9.360.909 USD	7.700.000 EUR	17/03/2021	Morgan Stanley	1	(75.527)	(0,01)
3.936.287 USD	4.300.000.000 KRW	17/03/2021	Morgan Stanley	1	(17.695)	(0,00)
1.059.107 USD	110.000.000 JPY	17/03/2021	Morgan Stanley	1	(7.154)	(0,00)
124.569 USD	160.000 CAD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	1	(1.044)	(0,00)
2.174.612 USD	44.060.000 MXN	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	3	(18.712)	(0,00)
769.884 USD	550.070.000 CLP	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	2	(4.359)	(0,00)
2.176.311 USD	18.320.000 SEK	17/03/2021	Société Générale	8	(56.148)	(0,00)
3.290.030 USD	159.080.000 PHP	17/03/2021	Société Générale	10	(10.897)	(0,00)
4.515.193 USD	6.390.000 NZD	17/03/2021	Société Générale	21	(86.996)	(0,00)
8.662.909 USD	11.560.000 SGD	17/03/2021	Société Générale	11	(84.349)	(0,00)
6.732.023 USD	21.790.000 ILS	17/03/2021	Société Générale	13	(63.003)	(0,00)
4.750.628 USD	353.000.000 INR	17/03/2021	Société Générale	12	(46.686)	(0,00)
2.426.423 USD	21.340.000 NOK	17/03/2021	Société Générale	13	(65.382)	(0,00)
2.939.245 USD	3.750.000 CAD	17/03/2021	Société Générale	17	(4.818)	(0,00)
2.010.341 USD	60.510.000 THB	17/03/2021	Société Générale	6	(9.602)	(0,00)
761.724 USD	15.480.000 MXN	17/03/2021	Société Générale	4	(8.877)	(0,00)
6.001.141 USD	4.930.000 EUR	17/03/2021	Société Générale	28	(40.632)	(0,00)
973.545 USD	1.067.180.000 KRW	17/03/2021	Société Générale	3	(7.760)	(0,00)
1.721.276 USD	512.170.000 HUF	17/03/2021	Société Générale	1	(6.389)	(0,00)
6.589.154 USD	684.700.000 JPY	17/03/2021	Société Générale	20	(47.837)	(0,00)
4.325.953 USD	3.830.000 CHF	17/03/2021	Société Générale	27	(16.054)	(0,00)
9.409.042 USD	12.450.000 AUD	17/03/2021	Société Générale	43	(203.630)	(0,01)
809.757 USD	12.240.000 ZAR	17/03/2021	Société Générale	6	(16.032)	(0,00)
5.516.865 USD	4.130.000 GBP	17/03/2021	Société Générale	15	(131.155)	(0,01)
4.211.767 USD	1.252.040.000 HUF	17/03/2021	UBS AG	2	(11.644)	(0,00)
15.472 USD	1.150.000 INR	17/03/2021	UBS AG	1	(157)	(0,00)
1.353.647 USD	1.800.000 AUD	17/03/2021	UBS AG	2	(36.138)	(0,00)
2.443.102 USD	2.674.060.000 KRW	17/03/2021	UBS AG	7	(15.779)	(0,00)
110.633 USD	2.230.000 MXN	17/03/2021	UBS AG	1	(377)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,83%) (31 de diciembre de 2019: (0,42%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
484.698 USD	3.970.000 TRY	17/03/2021	UBS AG	4	(34.968)	(0,00)
2.188.316 USD	1.650.000 GBP	17/03/2021	UBS AG	3	(68.156)	(0,00)
350.188 USD	310.000 CHF	17/03/2021	UBS AG	2	(1.254)	(0,00)
5.837.348 ZAR	400.000 USD	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(3.511)	(0,00)
8.190.000 ZAR	553.213 USD	17/03/2021	Royal Bank of Scotland	4	(663)	(0,00)
14.260.000 ZAR	966.197 USD	17/03/2021	Société Générale	6	(4.126)	(0,00)
Clases CHF con cobertura						
37.765 CHF	42.748 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(4)	(0,00)
154 CHF	174 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
712.371 USD	648.514 CHF	20/01/2021	UBS AG	1	(21.642)	(0,00)
1.475.645 USD	1.343.048 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	8	(44.467)	(0,00)
Clases EUR con cobertura						
1.267.840 EUR	1.554.230 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.370)	(0,00)
655.281 EUR	803.476 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	(1.400)	(0,00)
3.314.161 USD	2.803.959 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(117.936)	(0,01)
4.289.815 USD	3.585.897 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	30	(99.391)	(0,01)
Clases GBP con cobertura						
620.145 GBP	847.857 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(38)	(0,00)
6.803 USD	5.037 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(83)	(0,00)
6.230.955 USD	4.756.643 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(271.997)	(0,02)
69.443.395 USD	52.119.365 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	32	(1.810.584)	(0,11)
Clases SGD con cobertura						
438 USD	591 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(9)	(0,00)
319 USD	432 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(9)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(14.640.035)	(0,83)

Contratos de futuros (1,06%) (31 de diciembre de 2019: (0,99%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(5)	3-Month Euro Euribor Future March 2022	(275)	(0,00)
100	3-Month Euro Euribor Future June 2023	(1.805)	(0,00)
179	3-Month Euro Euribor Future June 2022	(2.340)	(0,00)
860	3-Month Euro Euribor Future December 2021	(36.046)	(0,00)
(2)	90-Day Bank Bill Future September 2022	(190)	(0,00)
(15)	90-Day Bank Bill Future September 2021	(951)	(0,00)
(218)	90-Day Bank Bill Future March 2021	(8.288)	(0,00)
(244)	90-Day Eurodollar Future March 2021	(18.300)	(0,00)
(15)	90-Day Sterling Future March 2022	(1.230)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (1,06%) (31 de diciembre de 2019: (0,99%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(36)	90-Day Sterling Future December 2021	(3.658)	(0,00)
(100)	90-Day Sterling Future June 2021	(4.431)	(0,00)
8	Amsterdam Index Future January 2021	(7.283)	(0,00)
(3.200)	Australian Dollar Currency Future March 2021	(6.787.244)	(0,38)
(415)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2021	(15.323)	(0,00)
(1)	Bankers Acceptance Future June 2022	(128)	(0,00)
(16)	Bankers Acceptance Future December 2021	(2.139)	(0,00)
(20)	Bankers Acceptance Future September 2022	(2.747)	(0,00)
(64)	Bankers Acceptance Future March 2022	(9.939)	(0,00)
(133)	Bankers Acceptance Future June 2021	(15.787)	(0,00)
(129)	Bankers Acceptance Future September 2021	(17.160)	(0,00)
6	Brazil Real Currency Future January 2021	(415)	(0,00)
(598)	British Pound Currency Future March 2021	(363.103)	(0,02)
(203)	CAC40 Index Future January 2021	(103.102)	(0,01)
453	Canadian Dollar Currency Future March 2021	(130.297)	(0,01)
(138)	CBOE VIX Index Future March 2021	(35.460)	(0,00)
(5)	DAX Index Future March 2021	(76.915)	(0,00)
(162)	DJIA Mini E-CBOT Future March 2021	(152.622)	(0,01)
(3)	Dollar Index Future March 2021	(442)	(0,00)
(1)	E-mini Materials Future March 2021	(1.090)	(0,00)
(2)	E-mini Russell 2000 Index Future March 2021	(1.920)	(0,00)
3	Euro Currency Future March 2021	(230)	(0,00)
(195)	Euro FX Currency Future March 2021	(1.503.026)	(0,08)
(1.782)	Euro Stoxx 50 Future March 2021	(976.685)	(0,06)
384	Euro-BOBL Future March 2021	(77.879)	(0,01)
(991)	Euro-Bund Future March 2021	(113.729)	(0,01)
290	FTSE 100 Index Future March 2021	(226.249)	(0,01)
(93)	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2021	(2.063)	(0,00)
(11)	FTSE/MIB Index Future March 2021	(29.543)	(0,00)
(53)	Hang Seng China Enterprises Index Future January 2021	(99.067)	(0,01)
(413)	Hang Seng Index Future January 2021	(1.329.243)	(0,08)
(7)	IBEX 35 Index Future January 2021	(945)	(0,00)
40	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2021	(88.818)	(0,01)
(66)	KOSPI 200 Mini Future January 2021	(81.206)	(0,01)
3	MSCI EAFE Index Future March 2021	(1.060)	(0,00)
76	MSCI Singapore Index Future January 2021	(1.839)	(0,00)
(217)	Nasdaq 100 E-mini Future March 2021	(385.172)	(0,02)
(29)	New Zealand Dollar Currency Future March 2021	(31.465)	(0,00)
37	Nikkei 225 (CME) Future March 2021	(9.900)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (1,06%) (31 de diciembre de 2019: (0,99%)) (cont.)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(102)	Nikkei 225 (OSE) Future March 2021	(163.112)	(0,01)
(4)	Nikkei 225 (SGX) Future March 2021	(16.395)	(0,00)
566	Nikkei 225 Mini Future March 2021	(76.730)	(0,00)
(868)	Nikkei 225 Mini Future February 2021	(295.428)	(0,02)
(1.576)	Nikkei 225 Mini Future January 2021	(1.326.148)	(0,08)
10	Norwegian Krone Currency Future March 2021	(14.839)	(0,00)
288	OMXS30 Index Future January 2021	(766)	(0,00)
286	S&P 500 E-mini Future December 2021	(24.266)	(0,00)
(557)	S&P 500 E-mini Future March 2021	(1.762.236)	(0,10)
(1)	S&P E-mini S&P MidCap 400 Future March 2021	(510)	(0,00)
387	S&P/TSX 60 Index Future March 2021	(756.531)	(0,04)
2	Short-Term Euro-BTP Future March 2021	(98)	(0,00)
(116)	South African Rand Currency (CME) Future March 2021	(70.574)	(0,00)
69	SPI 200 Index Future March 2021	(134.209)	(0,01)
(3)	STOXX Europe 600 Index Future March 2021	(135)	(0,00)
1	STOXX Europe 600 Insurance Future March 2021	(110)	(0,00)
20	Swedish Krona Currency Future March 2021	(53.248)	(0,00)
(53)	Swiss Franc Currency Future March 2021	(25.374)	(0,00)
(154)	TAIEX Future January 2021	(170.064)	(0,01)
(10)	TOPIX Index Future March 2021	(35.740)	(0,00)
(877)	United Kingdom Long Gilt Future March 2021	(876.230)	(0,05)
(3)	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2021	(280)	(0,00)
(781)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(130.258)	(0,01)
(252)	Yen Denominated Nikkei Future March 2021	(66.419)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(18.758.449)	(1,06)

Contratos de opciones sobre índices suscritos(1,68%) (31 de diciembre de 2019: (0,13%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(3)	15/01/2021	DAX Index, Strike Price EUR13,450	6.011	(8.112)	(0,00)
(6)	15/01/2021	DAX Index, Strike Price EUR13,500	10.926	(14.818)	(0,00)
(585)	15/01/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,500	535.132	(690.724)	(0,04)
(411)	15/01/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,525	313.444	(393.754)	(0,02)
(205)	15/01/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,550	122.076	(154.761)	(0,01)
(14)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD26,600	47.758	(84.319)	(0,01)
(67)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD26,800	183.930	(340.882)	(0,02)
(2)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW355	4.045	(15.811)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,68%) (31 de diciembre de 2019: (0,13%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
(44)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW360	96.493	(300.239)	(0,02)
(611)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW363	1.174.298	(3.895.033)	(0,22)
(855)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW365	1.401.774	(4.899.544)	(0,28)
(203)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW368	230.578	(1.055.832)	(0,06)
(62)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW370	76.785	(293.220)	(0,02)
(60)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW373	85.151	(249.931)	(0,02)
(181)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW375	277.218	(664.400)	(0,04)
(703)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW378	971.161	(2.248.849)	(0,13)
(92)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW378	221.631	(372.641)	(0,02)
(421)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380	516.161	(1.157.818)	(0,07)
(16)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380	35.942	(60.757)	(0,00)
(88)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW383	90.627	(205.560)	(0,01)
(36)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW383	80.117	(120.961)	(0,01)
(53)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW385	51.245	(103.556)	(0,01)
(105)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW388	120.247	(170.119)	(0,01)
(18)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW388	46.166	(50.539)	(0,00)
(52)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW390	47.432	(68.453)	(0,00)
(5)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW393	2.008	(10.644)	(0,00)
(56)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,375	226.452	(607.487)	(0,04)
(153)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,500	550.142	(1.481.912)	(0,08)
(109)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,625	462.877	(934.331)	(0,05)
(96)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,750	330.303	(715.967)	(0,04)
(34)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,875	106.241	(218.994)	(0,01)
(92)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,625	99.879	(64.745)	(0,00)
(44)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,650	38.729	(26.619)	(0,00)
(33)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,675	22.542	(17.010)	(0,00)
(104)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,700	95.651	(45.262)	(0,00)
(60)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,725	54.358	(21.807)	(0,00)
(77)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,750	62.177	(23.173)	(0,00)
(49)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,900	34.490	(71.064)	(0,00)
(409)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,000	246.732	(527.662)	(0,03)
(200)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,100	96.371	(224.215)	(0,01)
(533)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,200	223.826	(516.914)	(0,03)
(97)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,300	36.476	(80.609)	(0,01)
(4)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,300	2.649	(3.701)	(0,00)
(37)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,400	20.505	(30.419)	(0,00)
(72)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,500	16.061	(31.518)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,68%) (31 de diciembre de 2019: (0,13%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
(22)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,500	10.191	(15.385)	(0,00)
(89)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,550	18.309	(32.783)	(0,00)
(155)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,650	36.043	(37.512)	(0,00)
(507)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	96.680	(96.535)	(0,01)
(265)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,750	41.409	(39.140)	(0,00)
Opciones de venta					
(3)	15/01/2021	DAX Index, Strike Price EUR13,450	5.280	(2.503)	(0,00)
(6)	15/01/2021	DAX Index, Strike Price EUR13,500	11.437	(5.440)	(0,00)
(234)	15/01/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,475	162.813	(88.756)	(0,01)
(472)	15/01/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,500	390.373	(210.793)	(0,01)
(496)	15/01/2021	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR3,525	446.793	(262.779)	(0,02)
(101)	28/01/2021	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD8,800	7.033	(651)	(0,00)
(389)	28/01/2021	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD8,900	30.093	(2.508)	(0,00)
(170)	28/01/2021	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD9,000	15.417	(2.192)	(0,00)
(8)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD23,800	2.665	(413)	(0,00)
(26)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD24,200	18.423	(2.515)	(0,00)
(43)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD24,400	37.970	(5.546)	(0,00)
(19)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD24,600	20.871	(3.186)	(0,00)
(18)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD25,000	25.156	(5.223)	(0,00)
(10)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD25,200	9.470	(3.740)	(0,00)
(28)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD25,400	31.388	(13.542)	(0,00)
(18)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD25,600	11.685	(11.143)	(0,00)
(44)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD25,800	48.933	(34.615)	(0,00)
(44)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD26,000	40.989	(42.560)	(0,00)
(50)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD26,200	117.200	(59.970)	(0,00)
(39)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD26,400	97.202	(56.836)	(0,00)
(22)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD26,800	58.819	(48.518)	(0,00)
(40)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,000	102.867	(107.301)	(0,01)
(36)	28/01/2021	Hong Kong Hang Seng Index, Strike Price HKD27,200	108.972	(117.232)	(0,01)
(592)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW373	826.761	(207.088)	(0,01)
(450)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW375	650.679	(192.626)	(0,01)
(43)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW375	97.296	(51.459)	(0,00)
(520)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW378	791.854	(276.443)	(0,02)
(248)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW378	601.338	(335.027)	(0,02)
(777)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380	1.222.939	(509.631)	(0,03)
(73)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW380	179.352	(107.689)	(0,01)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,68%) (31 de diciembre de 2019: (0,13%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(605)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW383	851.539	(495.673)	(0,03)
(27)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW383	65.005	(45.609)	(0,00)
(1.074)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW385	1.445.314	(1.090.016)	(0,06)
(491)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW388	704.356	(614.710)	(0,04)
(18)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW388	41.404	(39.147)	(0,00)
(17)	14/01/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW390	28.585	(26.017)	(0,00)
(17)	10/02/2021	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW390	43.210	(40.493)	(0,00)
(1)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY25,750	2.143	(223)	(0,00)
(20)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,000	39.908	(5.618)	(0,00)
(66)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,125	174.759	(21.095)	(0,00)
(92)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,250	237.148	(33.861)	(0,00)
(92)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,375	301.663	(38.317)	(0,00)
(100)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,500	326.965	(50.366)	(0,00)
(83)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,625	273.708	(50.647)	(0,00)
(2)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY26,875	2.603	(1.782)	(0,00)
(11)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,000	18.293	(12.785)	(0,00)
(46)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,125	87.495	(64.604)	(0,00)
(45)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,250	107.271	(80.633)	(0,01)
(12)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,375	32.159	(26.733)	(0,00)
(6)	08/01/2021	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY27,500	17.128	(16.853)	(0,00)
(157)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD5,800	27.218	(17.809)	(0,00)
(109)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,000	23.816	(15.644)	(0,00)
(15)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,100	3.286	(2.570)	(0,00)
(44)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,450	22.587	(19.862)	(0,00)
(28)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,550	20.515	(18.603)	(0,00)
(17)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,575	13.319	(12.475)	(0,00)
(88)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,600	77.570	(71.368)	(0,00)
(65)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,625	60.876	(58.283)	(0,00)
(110)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,650	100.661	(108.903)	(0,01)
(66)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,675	63.032	(72.115)	(0,01)
(82)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,700	76.984	(98.773)	(0,01)
(11)	21/01/2021	S&P ASX 200 Index, Strike Price AUD6,725	11.211	(14.583)	(0,00)
(9)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,300	500	(90)	(0,00)
(172)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,400	10.645	(1.806)	(0,00)
(224)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,500	15.671	(2.631)	(0,00)
(87)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,600	5.631	(1.053)	(0,00)
(61)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,700	1.774	(792)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (1,68%) (31 de diciembre de 2019: (0,13%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(28)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,800	1.298	(399)	(0,00)
(43)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,900	2.297	(643)	(0,00)
(3)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD12,900	419	(184)	(0,00)
(119)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,000	7.129	(1.927)	(0,00)
(109)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,100	8.357	(2.037)	(0,00)
(4)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,100	608	(299)	(0,00)
(27)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,200	2.543	(553)	(0,00)
(23)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,300	2.527	(512)	(0,00)
(11)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,400	1.396	(264)	(0,00)
(19)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,500	2.884	(558)	(0,00)
(1)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,600	175	(34)	(0,00)
(14)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,600	3.806	(1.943)	(0,00)
(40)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,700	8.675	(1.602)	(0,00)
(4)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,700	1.240	(619)	(0,00)
(18)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,900	6.211	(1.073)	(0,00)
(13)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD13,900	4.058	(2.637)	(0,00)
(777)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,000	307.306	(56.689)	(0,00)
(45)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,000	16.137	(10.570)	(0,00)
(124)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,100	58.043	(11.253)	(0,00)
(33)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,200	13.708	(3.876)	(0,00)
(48)	17/02/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,200	22.920	(15.375)	(0,00)
(23)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,400	2.805	(573)	(0,00)
(23)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,450	3.514	(778)	(0,00)
(45)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,500	8.700	(2.122)	(0,00)
(45)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,550	5.327	(2.963)	(0,00)
(342)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,600	38.240	(31.038)	(0,00)
(23)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,600	7.221	(7.203)	(0,00)
(750)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,650	102.886	(86.750)	(0,01)
(693)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	120.372	(107.287)	(0,01)
(22)	20/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,700	8.667	(8.769)	(0,00)
(22)	06/01/2021	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD14,750	4.638	(4.385)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos*				(29.901.423)	(1,68)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre divisas suscritos(0,23%) (31 de diciembre de 2019: (0,16%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo ¹	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(15.720.000)	27/01/2021	United States Dollar/Brazilian Real Currency Option, Strike Price \$4	541.868	(2.557.833)	(0,15)
Opciones de venta					
(340.035.000)	19/03/2021	Australian Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price AUD71	1.422.765	(248.219)	(0,01)
(136.200.000)	17/03/2021	Australian Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price AUD73	419.743	(203.156)	(0,01)
(88.032.000)	27/01/2021	United States Dollar/Brazilian Real Currency Option, Strike Price \$4	298.428	0	(0,00)
(755.880.000)	17/03/2021	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price \$98	1.622.396	(1.014.391)	(0,06)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre divisas suscritos *				(4.023.599)	(0,23)

¹ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Société Générale.

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (1,13%) (31 de diciembre de 2019: (0,64%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra					
(28)	15/01/2021	Alibaba Group Holding, Strike Price \$295	5.264	(392)	(0,00)
(17)	19/02/2021	Alibaba Group Holding, Strike Price \$305	5.491	(1.250)	(0,00)
(30)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,360	256.849	(591.000)	(0,03)
(59)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,400	451.661	(1.046.512)	(0,06)
(30)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,420	202.474	(503.250)	(0,03)
(69)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,450	523.965	(1.057.425)	(0,06)
(60)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,460	451.073	(891.000)	(0,05)
(56)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,470	410.139	(805.000)	(0,05)
(120)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,500	820.021	(1.555.500)	(0,09)
(117)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,540	731.248	(1.297.237)	(0,07)
(95)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,560	772.630	(966.625)	(0,06)
(39)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,620	194.141	(292.500)	(0,02)
(23)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,640	107.892	(152.663)	(0,01)
(15)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,660	61.862	(87.000)	(0,01)
(58)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,670	329.825	(448.050)	(0,03)
(28)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,680	162.376	(206.150)	(0,01)
(124)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	733.380	(824.600)	(0,05)
(30)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,710	149.974	(189.375)	(0,01)
(29)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,720	137.362	(173.275)	(0,01)
(55)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,640	169.877	(305.525)	(0,02)
(43)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,650	129.050	(218.010)	(0,01)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (1,13%) (31 de diciembre de 2019: (0,64%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de compra (cont.)					
(89)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,660	240.948	(408.065)	(0,02)
(127)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,670	312.366	(521.335)	(0,03)
(1)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,680	2.074	(3.635)	(0,00)
Opciones de venta					
(35)	15/01/2021	Alibaba Group Holding, Strike Price \$240	38.954	(39.462)	(0,00)
(19)	19/02/2021	Alibaba Group Holding, Strike Price \$240	14.212	(32.870)	(0,00)
(12)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,300	38.990	(2.430)	(0,00)
(123)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,350	699.605	(29.828)	(0,00)
(79)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,360	338.656	(19.750)	(0,00)
(90)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,370	391.422	(23.625)	(0,00)
(89)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,380	385.598	(24.475)	(0,00)
(102)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,390	451.937	(29.325)	(0,00)
(26)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,400	102.027	(7.800)	(0,00)
(90)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,410	373.508	(28.125)	(0,00)
(186)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,420	404.145	(60.450)	(0,00)
(69)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,440	148.265	(25.875)	(0,00)
(70)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,450	156.252	(27.125)	(0,00)
(121)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,460	280.307	(49.912)	(0,00)
(59)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,460	136.386	(109.888)	(0,01)
(151)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,470	380.545	(66.062)	(0,00)
(58)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,480	143.500	(116.000)	(0,01)
(442)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,500	1.970.453	(232.050)	(0,01)
(134)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,500	436.408	(284.750)	(0,02)
(258)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,520	687.246	(148.350)	(0,01)
(117)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,540	451.786	(285.187)	(0,02)
(176)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,560	707.884	(457.600)	(0,03)
(12)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,580	37.538	(9.900)	(0,00)
(330)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,580	1.309.888	(919.875)	(0,05)
(11)	15/01/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,600	39.378	(10.313)	(0,00)
(250)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,600	1.098.582	(746.875)	(0,04)
(321)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,620	1.383.521	(1.023.187)	(0,06)
(306)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,640	1.421.121	(1.044.225)	(0,06)
(176)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,650	812.722	(622.600)	(0,04)
(99)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,670	421.539	(374.963)	(0,02)
(89)	19/02/2021	S&P 500 E-mini Future, Strike Price \$3,700	502.785	(374.912)	(0,02)
(130)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,620	217.070	(12.350)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre renta variable suscritos (1,13%) (31 de diciembre de 2019: (0,64%)) (cont.)

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta (cont.)					
(73)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,630	191.799	(7.665)	(0,00)
(100)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,640	202.588	(11.500)	(0,00)
(81)	04/01/2021	S&P 500 E-mini Futures, Strike Price \$3,750	69.117	(67.635)	(0,00)
(43)	15/01/2021	The Walt Disney Company, Strike Price \$155	6.751	(1.183)	(0,00)
(14)	15/01/2021	Zoom Video Communications, Strike Price \$330	4.732	(17.500)	(0,00)
(504)	15/01/2021	Zynga Inc, Strike Price \$8	17.727	(1.512)	(0,00)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre renta variable suscritos *				(19.892.508)	(1,13)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%))

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(95.013)	17 Education & Technology Group	Morgan Stanley	(26.822)	(0,00)
6.100	1st Source Corp	Morgan Stanley	(2.155)	(0,00)
(59.159)	360 Digitech Inc	Morgan Stanley	(3.828)	(0,00)
866.059	3M Co	JPMorgan Chase Bank	(38.866)	(0,00)
(40.000)	8x8 Inc	Morgan Stanley	(89.405)	(0,01)
18.500	AO Smith Corp	Morgan Stanley	(14.562)	(0,00)
(31.700)	AAR Corp	Morgan Stanley	(29.093)	(0,00)
388.522	Ab Ftse 350 General Reta	Morgan Stanley	(10.306)	(0,00)
1.568.169	Abb Ltd	JPMorgan Chase Bank	(62.735)	(0,01)
(8.900)	AbbVie Inc	Morgan Stanley	(36.278)	(0,00)
(43.844.541)	ABC-Mart Inc	Morgan Stanley	(13.240)	(0,00)
532.179	Abercrombie & Fitch Co Class A	Goldman Sachs International	(1.866)	(0,00)
(800)	Acacia Communications Inc	Morgan Stanley	(2.312)	(0,00)
(270.784)	Acadia Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.979)	(0,00)
1.726.913	Accenture Plc Class A	Goldman Sachs International	(12.851)	(0,00)
(2.400)	Accenture Plc Class A	Morgan Stanley	(30.188)	(0,00)
(172.314)	ACI Worldwide Inc	Goldman Sachs International	(248)	(0,00)
289.591	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs International	(48.141)	(0,00)
232.970	Acushnet Holdings Corp	Goldman Sachs International	(22.814)	(0,00)
38.498	Adecco Group AG	Goldman Sachs International	(11.602)	(0,00)
787.652	Adidas AG	Goldman Sachs International	(9.140)	(0,00)
759.352	Admiral Group Plc	Goldman Sachs International	(29.959)	(0,00)
812.675	Adobe Inc	Morgan Stanley	(20.421)	(0,00)
186.200	ADT Inc	Morgan Stanley	(87.823)	(0,01)
11.000	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	(32.144)	(0,00)
(276.859)	Aea-Bridges Impact Corp Class A	Goldman Sachs International	(2.130)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.081.696	Aegon NV	Goldman Sachs International	(85.935)	(0,01)
1.373.442	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	(412.326)	(0,02)
1.007.140	Ageas	Goldman Sachs International	(57.202)	(0,00)
(147.009)	Aggreko Plc	Goldman Sachs International	(1.705)	(0,00)
4.009.679	Aia Group Ltd	Morgan Stanley	(88.038)	(0,01)
(5.300)	Air Transport Services Group Inc	Morgan Stanley	(2.776)	(0,00)
31.712.477	Air Water Inc	JPMorgan Chase Bank	(55.662)	(0,00)
(1.242.493)	Airbus SE	Morgan Stanley	(14.551)	(0,00)
(19.415)	Airbus SE	Goldman Sachs International	(1.254)	(0,00)
1.407.701	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	(34.641)	(0,00)
3.400	Alamo Group Inc	Morgan Stanley	(2.970)	(0,00)
(8.700)	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(42.046)	(0,00)
(15.400)	Alcoa Corp	Morgan Stanley	(13.552)	(0,00)
738.677	Alcon Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.268)	(0,00)
(4.199.604)	Alexion Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(40.880)	(0,00)
(3.585.391)	Alibaba Group Holding Ltd	Morgan Stanley	(261.410)	(0,01)
(2.600)	Allegiant Travel Co	Morgan Stanley	(30.412)	(0,00)
941.139	Allegion Plc	JPMorgan Chase Bank	(70.628)	(0,01)
1.084.022	Allegro.Eu SA	Morgan Stanley	(46.718)	(0,00)
(18.100)	Alliance Data Systems Corp	Morgan Stanley	(46.813)	(0,00)
2.500.985	Allianz SE	Goldman Sachs International	(231.190)	(0,01)
860.903	Allison Transmission Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(33.728)	(0,00)
4.000	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	(38)	(0,00)
927.550	Allscripts Healthcare Solutions Inc	JPMorgan Chase Bank	(158.590)	(0,01)
(29.800)	Allstate Corp	Morgan Stanley	(118.728)	(0,01)
(1.374.397)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(20.986)	(0,00)
(49.438)	Alstom SA	Goldman Sachs International	(891)	(0,00)
2.400	Altair Engineering Inc Class A	Morgan Stanley	(1.234)	(0,00)
3.800	Ambac Financial Group Inc	Morgan Stanley	(8.930)	(0,00)
1.377.650	Amcor Plc	JPMorgan Chase Bank	(24.518)	(0,00)
2.902.518	Amdocs Ltd	Goldman Sachs International	(507.129)	(0,03)
(4.900)	Amedisys Inc	Morgan Stanley	(57.703)	(0,00)
(57.200)	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	(35.037)	(0,00)
10.400	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	(10.608)	(0,00)
16.500	American Equity Investment Life Holding Co	Morgan Stanley	(825)	(0,00)
1.670.476	American Express Co	Goldman Sachs International	(61.504)	(0,01)
(21.700)	American Homes 4 Rent	Morgan Stanley	(6.643)	(0,00)
5.900	American Woodmark Corp	Morgan Stanley	(5.901)	(0,00)
(6.900)	Ameris Bancorp	Morgan Stanley	(1.569)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4.232.187	Amgen Inc	Goldman Sachs International	(30.762)	(0,00)
466.479	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(5.074)	(0,00)
1.200	Anaplan Inc	Morgan Stanley	(1.600)	(0,00)
1.154.824	Ansys Inc	Morgan Stanley	(96.836)	(0,01)
11.704.414	Anta Sports Products Ltd	Morgan Stanley	(300.060)	(0,02)
(338.423)	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs International	(32.970)	(0,00)
(184.600)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	(37.603)	(0,00)
(2.500)	Anthem Inc	Morgan Stanley	(17.308)	(0,00)
1.189.098	AO Smith Corp	JPMorgan Chase Bank	(9.904)	(0,00)
(25.306)	Apartment Income REIT Corp	Morgan Stanley	(12.409)	(0,00)
171.633	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs International	(4.789)	(0,00)
(3.000)	Appfolio Inc	Morgan Stanley	(1.627)	(0,00)
696.810	Appian Corp	Morgan Stanley	(87.669)	(0,01)
48.600	Apple Hospitality REIT Inc	Morgan Stanley	(24.273)	(0,00)
(16.400)	Apple Inc	Morgan Stanley	(38.919)	(0,00)
8.400	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	(613)	(0,00)
(13.000)	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	(67.862)	(0,01)
(2.800)	Aptiv Plc	Morgan Stanley	(3.596)	(0,00)
(1.400)	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(177)	(0,00)
4.800	Archrock Inc	Morgan Stanley	(531)	(0,00)
25	Arconic Corp	Morgan Stanley	(18)	(0,00)
(259.729)	Arena Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(28.371)	(0,00)
13.200	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	(6.853)	(0,00)
116.010.888	Asahi Kasei Corp	JPMorgan Chase Bank	(98.157)	(0,01)
(10.600)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(32.418)	(0,00)
3.200	ASGN Inc	Morgan Stanley	(6.312)	(0,00)
(32.689)	Ashtead Group Plc	Morgan Stanley	(2.821)	(0,00)
(30.412.323)	ASKUL Corp	Morgan Stanley	(18.478)	(0,00)
165.422	Asos Plc	Morgan Stanley	(16.863)	(0,00)
1.359.569	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	(7.772)	(0,00)
1.632.176	Assicurazioni Generali SpA	Goldman Sachs International	(16.792)	(0,00)
1.938.330	Associated British Foods Plc	Morgan Stanley	(371.516)	(0,02)
(2.842.238)	Astrazeneca Plc	JPMorgan Chase Bank	(175.711)	(0,01)
(16.200)	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	Morgan Stanley	(18.076)	(0,00)
6.600	Atlas Air Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(9.768)	(0,00)
(33.133)	Atlas Copco AB	Morgan Stanley	(7.137)	(0,00)
(700)	Autodesk Inc	Morgan Stanley	(3.027)	(0,00)
5.800	Autoliv Inc	Morgan Stanley	(1.325)	(0,00)
1.588.772	Autoliv Inc	JPMorgan Chase Bank	(166.999)	(0,01)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(2.298.954)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	(12.145)	(0,00)
(20.700)	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(42.079)	(0,00)
(200)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	(1.214)	(0,00)
700	Avalara Inc	Morgan Stanley	(2.594)	(0,00)
6.500	Avanos Medical Inc	Morgan Stanley	(1.307)	(0,00)
20.900	Avaya Holdings Corp	Morgan Stanley	(1.646)	(0,00)
7.800	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	(2.808)	(0,00)
(31.100)	Avista Corp	Morgan Stanley	(11.248)	(0,00)
(23.400)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(9.216)	(0,00)
33.100	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	(6.580)	(0,00)
22.700	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	(32.461)	(0,00)
(5.500)	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	(15.319)	(0,00)
242.342	Baidu Inc	Morgan Stanley	(143.584)	(0,01)
(292.822)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs International	(7.161)	(0,00)
(5.800)	Balchem Corp	Morgan Stanley	(9.067)	(0,00)
20.000	Banc of California Inc	Morgan Stanley	(4.400)	(0,00)
(1.100)	BancFirst Corp	Morgan Stanley	(1.226)	(0,00)
1.181.785	Banco Santander SA	Goldman Sachs International	(396.832)	(0,02)
34.500	BancorpSouth Bank	Morgan Stanley	(23.623)	(0,00)
(29.800)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(8.400)	(0,00)
125.132	Bank of America Corp	Goldman Sachs International	(8.111)	(0,00)
686.273	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs International	(75.975)	(0,01)
6.600	Bank OZK	Morgan Stanley	(379)	(0,00)
2.067.753	Bank Pekao SA	Morgan Stanley	(71.868)	(0,01)
(29.003)	BankUnited Inc	Morgan Stanley	(20.831)	(0,00)
972.371	Bayer AG	JPMorgan Chase Bank	(46.559)	(0,00)
1.783.146	Bayerische Motoren Werke AG	JPMorgan Chase Bank	(140.710)	(0,01)
(87.110)	Bayerische Motoren Werke AG	Morgan Stanley	(1.467)	(0,00)
(4.500)	Becton Dickinson and Co	Morgan Stanley	(22.967)	(0,00)
(163.754)	BeiGene Ltd	Morgan Stanley	(12.151)	(0,00)
(600)	Belden Inc	Morgan Stanley	(13)	(0,00)
(3.200)	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	(2.280)	(0,00)
36.500	Berkeley Group Holdings	JPMorgan Chase Bank	(5.679)	(0,00)
1.300	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	(25.901)	(0,00)
(13.881.911)	Bidvest Group Ltd	Morgan Stanley	(49.905)	(0,00)
(4.300.938)	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	(59.543)	(0,01)
1.800	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	(6.685)	(0,00)
(955.089)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	(77.911)	(0,01)
10.500	Black Knight Inc	Morgan Stanley	(4.802)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
1.152.549	Blackline Inc	Morgan Stanley	(43.127)	(0,00)
254.764	Blackrock Inc	Goldman Sachs International	(9.674)	(0,00)
175.392	Blackstone Group Inc Class A	Goldman Sachs International	(596)	(0,00)
(3.400)	Blackstone Group Inc Class A	Morgan Stanley	(1.356)	(0,00)
(32.700)	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	(21.488)	(0,00)
200	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	(349)	(0,00)
18.100	BOK Financial Corp	Morgan Stanley	(32.406)	(0,00)
950.321	Booking Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(62.632)	(0,01)
339.849	Boot Barn Holdings Inc	Goldman Sachs International	(18.432)	(0,00)
13.200	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	(14.304)	(0,00)
(48.200)	Boston Private Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(20.562)	(0,00)
147.493	Box Inc Class A	Morgan Stanley	(11.601)	(0,00)
(14.900)	Brandywine Realty Trust	Morgan Stanley	(2.337)	(0,00)
21.800	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(9.562)	(0,00)
(33.700)	Brixmor Property Group Inc	Morgan Stanley	(6.763)	(0,00)
1.547.487	Broadridge Financial Solution	Morgan Stanley	(62.180)	(0,01)
109.400	Brookfield Property Partners LP	Morgan Stanley	(149.878)	(0,01)
2.800	Brooks Automation Inc	Morgan Stanley	(14.606)	(0,00)
841.285	Brown-Forman Corp Class B	Goldman Sachs International	(26.543)	(0,00)
6.800	Bryn Mawr Bank Corp	Morgan Stanley	(6.101)	(0,00)
68.898	BT Group Plc	JPMorgan Chase Bank	(5.779)	(0,00)
1.379.400	Bunzl Plc	Morgan Stanley	(63.400)	(0,01)
149.673	Buzzi Unicem SpA	Goldman Sachs International	(11.395)	(0,00)
(900)	Cable One Inc	Morgan Stanley	(12.808)	(0,00)
19.300	Cabot Oil & Gas Corp	Morgan Stanley	(19.224)	(0,00)
19.600	Cactus Inc	Morgan Stanley	(30.020)	(0,00)
(22.600)	Caleres Inc	Morgan Stanley	(26.826)	(0,00)
(14.000)	Camden Property Trust	Morgan Stanley	(28.548)	(0,00)
1.229.118	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	(37.826)	(0,00)
34.700	Canada Goose Holdings Inc	Morgan Stanley	(58.899)	(0,01)
(8.000)	Canadian Solar Inc	Morgan Stanley	(3.492)	(0,00)
3.513.487	Canadian Tire Corp	JPMorgan Chase Bank	(177.480)	(0,01)
294.745	Cancom SE	Goldman Sachs International	(5.119)	(0,00)
622.541	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs International	(97.439)	(0,01)
(24.200)	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(34.634)	(0,00)
(4.157)	Cardinal Health Inc	Morgan Stanley	(649)	(0,00)
(9.600)	Cardiovascular Systems Inc	Morgan Stanley	(1.756)	(0,00)
(600)	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	(3.815)	(0,00)
(165.959)	Cargotec OYJ	Morgan Stanley	(39.013)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(41.200)	Carlyle Group Inc	Morgan Stanley	(31.088)	(0,00)
(2.000.105)	Carnival Corp	Goldman Sachs International	(83.002)	(0,01)
(73.600)	Carnival Corp	Morgan Stanley	(24.238)	(0,00)
(752.647)	Carrefour SA	Goldman Sachs International	(1.885)	(0,00)
(11.300)	Carter's Inc	Morgan Stanley	(31.301)	(0,00)
1.158.783	Carter's Inc	Goldman Sachs International	(81.654)	(0,01)
183.849	Carvana Co	Goldman Sachs International	(43.719)	(0,00)
(5.900)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(6.338)	(0,00)
(4.201.246)	Caterpillar Inc	Goldman Sachs International	(17.512)	(0,00)
(41.100)	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	(48.208)	(0,00)
17.400	CenturyLink Inc	Morgan Stanley	(3.452)	(0,00)
(8.400)	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	(4.097)	(0,00)
(21.000)	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	(28.084)	(0,00)
202.188	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	(37.196)	(0,00)
1.740.838	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	(16.366)	(0,00)
1.867.179	Check Point Software Tech	Morgan Stanley	(114.109)	(0,01)
17.200	Cheesecake Factory Inc	Morgan Stanley	(4.132)	(0,00)
(700)	Chemed Corp	Morgan Stanley	(823)	(0,00)
407.243	Chemours Co	JPMorgan Chase Bank	(42.792)	(0,00)
7.800	Chevron Corp	Morgan Stanley	(26.997)	(0,00)
378.498	Chewy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(30.130)	(0,00)
(1.794.063)	China CITIC Bank Corp Ltd	Morgan Stanley	(3.362)	(0,00)
(1.367.752)	China Feihe Ltd	JPMorgan Chase Bank	(234)	(0,00)
(2.245.020)	China Meidong Auto Holdings Ltd	Morgan Stanley	(10.522)	(0,00)
4.661.153	China Merchants Bank Class H	Morgan Stanley	(46.335)	(0,00)
4.183.707	China Pacific Insurance	Morgan Stanley	(89.477)	(0,01)
(2.779.440)	China Telecom Corp Ltd Class H	Morgan Stanley	(114.704)	(0,01)
(200)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	(8.050)	(0,00)
(100)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	(53)	(0,00)
539.013	Choice Hotels Intl Inc	Goldman Sachs International	(24.422)	(0,00)
11.386.309	Chr Hansen Holding A/S	Morgan Stanley	(62.161)	(0,01)
548.777	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	(6.458)	(0,00)
455.598	Cie Financiere Richemo Class A	Goldman Sachs International	(35.126)	(0,00)
(10.100)	Ciena Corp	Morgan Stanley	(7.568)	(0,00)
7.800	Cimarex Energy Co	Morgan Stanley	(7.735)	(0,00)
(300)	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	(90)	(0,00)
(77.000)	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(71.020)	(0,01)
1.673.992	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	(11.389)	(0,00)
1.438.993	Citigroup Inc	Goldman Sachs International	(476.529)	(0,03)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(900)	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	(509)	(0,00)
4.400	City Holding Co	Morgan Stanley	(259)	(0,00)
69.615	Clariant AG	Goldman Sachs International	(4.714)	(0,00)
(113.500)	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	(99.374)	(0,01)
1.000.410	Clorox Co	Goldman Sachs International	(10.419)	(0,00)
1.600	Cloudflare Inc	Morgan Stanley	(1.087)	(0,00)
(10.500)	CME Group Inc	Morgan Stanley	(7.105)	(0,00)
(27.000)	CNA Financial Corp	Morgan Stanley	(15.977)	(0,00)
(166.900)	CNH Industrial NV	Morgan Stanley	(140.821)	(0,01)
127.647	CNX Resources Corp	Goldman Sachs International	(7.534)	(0,00)
(29.600)	Coca-Cola European Partners Plc	Morgan Stanley	(76.390)	(0,01)
(52.700)	Coeur Mining Inc	Morgan Stanley	(26.789)	(0,00)
364.890	Cogent Communications Holdin	JPMorgan Chase Bank	(14.056)	(0,00)
441.342	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Morgan Stanley	(59.185)	(0,00)
(9.500)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(2.505)	(0,00)
(70.200)	Columbia Property Trust Inc	Morgan Stanley	(591)	(0,00)
8.100	Columbus McKinnon Corp	Morgan Stanley	(30.375)	(0,00)
5.400	Comfort Systems USA Inc	Morgan Stanley	(2.081)	(0,00)
69.300	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(4.158)	(0,00)
821.703	Commerzbank AG	Goldman Sachs International	(104.684)	(0,01)
(27.000)	CommScope Holding Co Inc	Morgan Stanley	(4.520)	(0,00)
313.461	Commvault Systems Inc	Morgan Stanley	(114.194)	(0,01)
(14.897)	Compagnie De Saint Gobai	Goldman Sachs International	(695)	(0,00)
3.700	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(681)	(0,00)
4.900	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(1.079)	(0,00)
(1.900)	Constellation Brands Inc	Morgan Stanley	(1.117)	(0,00)
73.500	Continental Resources Inc	Morgan Stanley	(98.287)	(0,01)
(200)	Cooper Cos Inc	Morgan Stanley	(1.322)	(0,00)
(800)	CoreSite Realty Corp	Morgan Stanley	(3.929)	(0,00)
15.000	Cornerstone OnDemand Inc	Morgan Stanley	(7.748)	(0,00)
21.200	Corning Inc	Morgan Stanley	(11.131)	(0,00)
17.200	Corporate Office Properties Trust	Morgan Stanley	(15.259)	(0,00)
722.280	Costar Group Inc	Morgan Stanley	(22.807)	(0,00)
814.624	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs International	(13.971)	(0,00)
(87.300)	Coty Inc	Morgan Stanley	(12.801)	(0,00)
5.242.597	Country Garden Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(10.702)	(0,00)
1.387.461	Country Garden Services Co Ltd	Morgan Stanley	(21.039)	(0,00)
700	Coupa Software Inc	Morgan Stanley	(222)	(0,00)
252.233	Covanta Holding Corp	Goldman Sachs International	(67.126)	(0,01)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
149.952	Covestro AG	Morgan Stanley	(8.327)	(0,00)
4.400	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	(14.808)	(0,00)
(1.100)	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(5.480)	(0,00)
(13.900)	Cree Inc	Morgan Stanley	(187.918)	(0,01)
667.462	Crestwood Equity Partners LP	Goldman Sachs International	(218.143)	(0,01)
85.232	Crispr Therapeutics AG	JPMorgan Chase Bank	(22.766)	(0,00)
68.436	Croda International Plc	Goldman Sachs International	(18.495)	(0,00)
(10.900)	Crown Castle International Corp	Morgan Stanley	(47.170)	(0,00)
(13.700)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	(23.677)	(0,00)
4.200	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	(1.699)	(0,00)
(400)	CSX Corp	Morgan Stanley	(249)	(0,00)
9.000	Cullen/Frost Bankers Inc	Morgan Stanley	(1.150)	(0,00)
14.400	Cushman & Wakefield Plc	Morgan Stanley	(2.280)	(0,00)
33.300	CVB Financial Corp	Morgan Stanley	(13.320)	(0,00)
(500)	CVS Health Corp	Morgan Stanley	(182)	(0,00)
(7.100)	CyberArk Software Ltd	Morgan Stanley	(14.173)	(0,00)
(55.883.117)	Daicel Corp	JPMorgan Chase Bank	(4.694)	(0,00)
22.754.270	Daido Steel Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(47.137)	(0,00)
33.783.362	Daikin Industries Ltd	Morgan Stanley	(6.503)	(0,00)
218.789	Daimler AG	JPMorgan Chase Bank	(26.156)	(0,00)
(8.000)	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	(15.363)	(0,00)
229.121	Dassault Systemes SA	Goldman Sachs International	(22.123)	(0,00)
4.600	Datadog Inc	Morgan Stanley	(11.406)	(0,00)
172.689.015	Daum Kakao	Morgan Stanley	(6.756)	(0,00)
(28.000)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Morgan Stanley	(90.020)	(0,01)
398.264	Davide Campari-Milano NV	Goldman Sachs International	(12.837)	(0,00)
(2.200)	DaVita Inc	Morgan Stanley	(4.972)	(0,00)
1.163.865	Dcp Midstream LP	Goldman Sachs International	(421.590)	(0,02)
(6.876)	Deere & Co	Morgan Stanley	(21.918)	(0,00)
(1.390.446)	Delta Air Lines Inc	JPMorgan Chase Bank	(23.350)	(0,00)
45.668	Denali Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(99)	(0,00)
65.862.598	Denka Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(151.812)	(0,01)
(37.000)	Denny's Corp	Morgan Stanley	(28.451)	(0,00)
(164.986)	Deutsche Lufthansa AG	Morgan Stanley	(3.250)	(0,00)
(14.200)	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	(187)	(0,00)
(2.600)	DexCom Inc	Morgan Stanley	(32.244)	(0,00)
(12.400)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(7.317)	(0,00)
787.065	Dick'S Sporting Goods Inc	Goldman Sachs International	(25.240)	(0,00)
6.600	Diebold Nixdorf Inc	Morgan Stanley	(662)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(8.000)	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(26.902)	(0,00)
10.100	Dine Brands Global Inc	Morgan Stanley	(25.549)	(0,00)
(9.700)	Discover Financial Services	Morgan Stanley	(32.881)	(0,00)
67.100	Diversified Healthcare Trust	Morgan Stanley	(2.194)	(0,00)
800	DocuSign Inc	Morgan Stanley	(5.291)	(0,00)
496.833	Dolby Laboratories Inc Class C	JPMorgan Chase Bank	(95.328)	(0,01)
(1.543.629)	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	(4.437)	(0,00)
(1.200)	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(23)	(0,00)
1.999.802	Doordash Inc	Morgan Stanley	(21.411)	(0,00)
1.400	DR Horton Inc	Morgan Stanley	(382)	(0,00)
(29.582)	Draegerwerk AG & Co KGaA	Morgan Stanley	(20.273)	(0,00)
24.800	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	(81.592)	(0,01)
(930.470)	DSV PANALPINA A/S	Goldman Sachs International	(108)	(0,00)
(233.538)	Duck Creek Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.894)	(0,00)
(111.155)	Duerr AG	Morgan Stanley	(9.666)	(0,00)
1.243.781	Dycom Industries Inc	JPMorgan Chase Bank	(91.095)	(0,01)
1.052.577	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(165.855)	(0,01)
(4.000)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	(9.266)	(0,00)
(35.200)	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	(33.781)	(0,00)
4.432.008	Ebay Inc	Goldman Sachs International	(112.634)	(0,01)
(3.100)	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	(10.196)	(0,00)
(856.433)	Electricite de France SA	JPMorgan Chase Bank	(198)	(0,00)
(109.026)	Electrolux AB	Morgan Stanley	(1.075)	(0,00)
917.161	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	(156.332)	(0,01)
(179.800)	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	(116.701)	(0,01)
(21.800)	Eli Lilly and Co	Morgan Stanley	(6.051)	(0,00)
(7.900)	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	(13.605)	(0,00)
40.000	Enable Midstream Partners LP	Morgan Stanley	(6.690)	(0,00)
315.627	Enanta Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.967)	(0,00)
(1.700)	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	(482)	(0,00)
(1.337.174)	Endesa SA	Goldman Sachs International	(115.944)	(0,01)
(65.079.684)	Eneos Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(4.145)	(0,00)
54.400	Energy Transfer LP	Morgan Stanley	(13.394)	(0,00)
10.500	EnerSys	Morgan Stanley	(7.062)	(0,00)
501.373	Eni SpA	Goldman Sachs International	(91.910)	(0,01)
550.533	EnLink Midstream LLC	Morgan Stanley	(248.958)	(0,01)
7.106.187	ENN Energy Holdings Ltd	Morgan Stanley	(130.990)	(0,01)
(17.300)	Enova International Inc	Morgan Stanley	(3.328)	(0,00)
4.300	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	(420)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(2.600)	Entegris Inc	Morgan Stanley	(3.907)	(0,00)
16.700	Enterprise Financial Services Corp	Morgan Stanley	(18.673)	(0,00)
827.254	Eog Resources Inc	Goldman Sachs International	(116.475)	(0,01)
(581.228)	EQT Corp	Goldman Sachs International	(50.484)	(0,00)
62.300	EQT Corp	Morgan Stanley	(74.594)	(0,01)
(500)	Equinix Inc	Morgan Stanley	(4.086)	(0,00)
(7.406.474)	Equinor ASA	Goldman Sachs International	(16.131)	(0,00)
58.300	Equitrans Midstream Corp	Morgan Stanley	(19.504)	(0,00)
(10.000)	Equity Residential	Morgan Stanley	(6.885)	(0,00)
966.598	Erste Group Bank AG	Goldman Sachs International	(71.340)	(0,01)
39.600	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	(62.305)	(0,01)
(10.541.767)	Essity Aktiebolag Class B	Goldman Sachs International	(36.204)	(0,00)
(13.267)	Estee Lauder Cos Inc Class A	Morgan Stanley	(31.486)	(0,00)
(9.700)	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(65.960)	(0,01)
(17.700)	Evercore Inc	Morgan Stanley	(79.443)	(0,01)
(10.300)	Evergy Inc	Morgan Stanley	(11.333)	(0,00)
(9.500)	Eversource Energy	Morgan Stanley	(9.912)	(0,00)
2.796.254	Evonik Industries AG	Morgan Stanley	(545.299)	(0,03)
(4.100)	EW Scripps Co Class A	Morgan Stanley	(95)	(0,00)
(451.928)	Excellence Commercial Property & Facilities Management Group Ltd	Morgan Stanley	(2.997)	(0,00)
(19.800)	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	(61.421)	(0,01)
1.272.690	Expeditors Intl Wash Inc	JPMorgan Chase Bank	(8.147)	(0,00)
(1.645.006)	Exxon Mobil Corp	Goldman Sachs International	(60.177)	(0,01)
(5.042.325)	Facebook Inc Class A	Goldman Sachs International	(46.556)	(0,00)
7.200	FARO Technologies Inc	Morgan Stanley	(10.629)	(0,00)
(68.705)	Faurecia SE	Goldman Sachs International	(2.566)	(0,00)
15.900	Federal Realty Investment Trust	Morgan Stanley	(118.089)	(0,01)
16.300	Federal Signal Corp	Morgan Stanley	(76)	(0,00)
60.500	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	(11.427)	(0,00)
3.200	FedEx Corp	Morgan Stanley	(4.829)	(0,00)
(2.621.279)	Fidelity National Information Services Inc	Goldman Sachs International	(22.629)	(0,00)
(16.700)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	(3.575)	(0,00)
(14.300)	FireEye Inc	Morgan Stanley	(252)	(0,00)
38.500	First Financial Bancorp	Morgan Stanley	(3.720)	(0,00)
(18.300)	First Financial Bankshares Inc	Morgan Stanley	(7.162)	(0,00)
(20.800)	First Merchants Corp	Morgan Stanley	(6.864)	(0,00)
(8.600)	First Midwest Bancorp Inc	Morgan Stanley	(641)	(0,00)
(8.600)	First Republic Bank	Morgan Stanley	(31.079)	(0,00)
(808.601)	First Service Holding Ltd	Morgan Stanley	(95.927)	(0,01)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
3.034.804	First Solar Inc	Goldman Sachs International	(258.344)	(0,01)
(9.800)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	(10.425)	(0,00)
1.123.113	Fiserv Inc	Goldman Sachs International	(53.227)	(0,00)
602.635	Five Below	Goldman Sachs International	(35.350)	(0,00)
(5.500)	Five9 Inc	Morgan Stanley	(27.004)	(0,00)
2.137.231	Fleetcor Technologies Inc	Morgan Stanley	(41.215)	(0,00)
(1.900)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	(2.766)	(0,00)
(30.300)	Flex Ltd	Morgan Stanley	(4.314)	(0,00)
(4.600)	FLIR Systems Inc	Morgan Stanley	(2.842)	(0,00)
623.294	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(51.712)	(0,00)
(20.589)	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(23)	(0,00)
1.237.102	Flowserve Corp	JPMorgan Chase Bank	(211.345)	(0,01)
500	Fluor Corp	Morgan Stanley	(64)	(0,00)
(33.600)	FNB Corp	Morgan Stanley	(2.966)	(0,00)
5.500	Ford Motor Co	Morgan Stanley	(394)	(0,00)
173.053	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(49.422)	(0,00)
4.628.336	Fox Corp Class A	Goldman Sachs International	(68.435)	(0,01)
22.830.326	FP Corp	JPMorgan Chase Bank	(1.598)	(0,00)
10.000	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	(15.700)	(0,00)
(21.700)	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(2.994)	(0,00)
779.905	Franklin Resources Inc	Goldman Sachs International	(26.104)	(0,00)
(11.472)	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Morgan Stanley	(373)	(0,00)
(467.050)	Fresenius Medical Care AG & Co	JPMorgan Chase Bank	(3.469)	(0,00)
25.900	Frontline Ltd	Morgan Stanley	(1.802)	(0,00)
42.500	FS KKR Capital Corp	Morgan Stanley	(431)	(0,00)
24.604	Fubotv Inc	Goldman Sachs International	(236)	(0,00)
20.539.768	Fujikura Ltd	JPMorgan Chase Bank	(12.349)	(0,00)
88.200	Fulton Financial Corp	Morgan Stanley	(48.622)	(0,00)
4.557.799	Galaxy Entertainment Group	Morgan Stanley	(55.139)	(0,00)
55.900	Gap Inc	Morgan Stanley	(21.872)	(0,00)
(2.900)	Garmin Ltd	Morgan Stanley	(1.363)	(0,00)
(85.764)	GasLog Ltd	Morgan Stanley	(7.452)	(0,00)
14.900	Gates Industrial Corp Plc	Morgan Stanley	(10.728)	(0,00)
583.728	Gatx Corp	JPMorgan Chase Bank	(32.868)	(0,00)
407.689	Geberit AG	Goldman Sachs International	(12.515)	(0,00)
570.562	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs International	(12.217)	(0,00)
11.300	General Mills Inc	Morgan Stanley	(1.185)	(0,00)
7.200	Genesis Energy LP	Morgan Stanley	(453)	(0,00)
(14.400)	Gentherm Inc	Morgan Stanley	(3.709)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
802.683	Genuine Parts Co	Goldman Sachs International	(20.299)	(0,00)
81.000	GEO Group Inc	Morgan Stanley	(36.083)	(0,00)
(507.205)	Getinge AB	Morgan Stanley	(27.156)	(0,00)
263.503	Gildan Activewear Inc	Goldman Sachs International	(53.676)	(0,00)
(1.426)	Givaudan SA	Goldman Sachs International	(17.925)	(0,00)
(14.800)	Glacier Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6.938)	(0,00)
(12.300)	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(145.579)	(0,01)
238.305	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	(52.234)	(0,00)
389.257	Globalwafers Co Ltd	Morgan Stanley	(290.074)	(0,02)
(6.400)	Globus Medical Inc	Morgan Stanley	(7.701)	(0,00)
94.937	Glu Mobile Inc	Morgan Stanley	(17.956)	(0,00)
1.557.839	GoDaddy Inc Class A	Morgan Stanley	(41.515)	(0,00)
(218.592)	Gold Fields Ltd	Morgan Stanley	(11.478)	(0,00)
(8.300)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	(75.820)	(0,01)
(49.400)	Goodyear Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	(21.667)	(0,00)
(24.800)	Graco Inc	Morgan Stanley	(39.761)	(0,00)
(61.500)	GrafTech International Ltd	Morgan Stanley	(81.056)	(0,01)
500	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	(540)	(0,00)
946.938	Granite Construction Inc	JPMorgan Chase Bank	(248.963)	(0,01)
(110.800)	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	(54.753)	(0,00)
(26.500)	Great Western Bancorp Inc	Morgan Stanley	(20.872)	(0,00)
(179.227)	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	Morgan Stanley	(15.232)	(0,00)
(538.555)	Green Plains Inc	Goldman Sachs International	(114.954)	(0,01)
681.269	Greenbrier Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(85.981)	(0,01)
18.200	Greif Inc	Morgan Stanley	(2.687)	(0,00)
4.140.172	Growthpoint Properties LP	Morgan Stanley	(15.484)	(0,00)
(800)	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	(1.733)	(0,00)
(30.100)	Guess? Inc	Morgan Stanley	(67.574)	(0,01)
(2.700)	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	(6.075)	(0,00)
1.948.974	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs International	(74.141)	(0,01)
900	H&E Equipment Services Inc	Morgan Stanley	(72)	(0,00)
(2.300)	Hamilton Lane Inc	Morgan Stanley	(95)	(0,00)
(32.500)	Hancock Whitney Corp	Morgan Stanley	(26.047)	(0,00)
267.212	Hannon Armstrong Sustainable	Goldman Sachs International	(25.522)	(0,00)
(3.477.472)	Hannover Rueckversicherer SE	Goldman Sachs International	(362.976)	(0,02)
(480.046)	Hargreaves Lansdown Plc	Goldman Sachs International	(16.284)	(0,00)
1.537.547	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs International	(118.147)	(0,01)
(22.100)	Hartford Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	(20.864)	(0,00)
64.800	Hawaiian Holdings Inc	Morgan Stanley	(39.077)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(6.300)	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	(14.786)	(0,00)
70.400	Healthcare Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(14.603)	(0,00)
(44.200)	Healthcare Trust of America Inc	Morgan Stanley	(9.889)	(0,00)
(6.300)	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	(3.188)	(0,00)
23.500	Heartland Express Inc	Morgan Stanley	(6.983)	(0,00)
(19.900)	Hecla Mining Co	Morgan Stanley	(13)	(0,00)
3.700	HEICO Corp Class A	Morgan Stanley	(1.191)	(0,00)
59.933	Heidelbergcement AG	Goldman Sachs International	(896)	(0,00)
1.774.682	Heineken NV	Goldman Sachs International	(6.647)	(0,00)
(10.867)	Hella GmbH & Co KGaA	Morgan Stanley	(3.994)	(0,00)
29.700	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	(40.140)	(0,00)
853.640	Henkel AG & Co KGaA	Goldman Sachs International	(19.532)	(0,00)
(5.500)	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	(17.059)	(0,00)
11.300	Heritage Financial Corp	Morgan Stanley	(8.507)	(0,00)
(300)	Hershey Co	Morgan Stanley	(439)	(0,00)
58.400	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	(1.831)	(0,00)
321.576	Hexcel Corp	JPMorgan Chase Bank	(53.452)	(0,00)
(1.323.502)	Hikma Pharmaceuticals Plc	JPMorgan Chase Bank	(37.607)	(0,00)
(34.900)	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	(39.511)	(0,00)
222.953	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(19.519)	(0,00)
9.100	HNI Corp	Morgan Stanley	(1.621)	(0,00)
(21.000)	Holly Energy Partners LP	Morgan Stanley	(3.455)	(0,00)
(499.846)	Home Depot Inc	Goldman Sachs International	(13.474)	(0,00)
(10.200)	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	(1.480)	(0,00)
(18.200)	Hope Bancorp Inc	Morgan Stanley	(3.478)	(0,00)
16.300	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	(5.606)	(0,00)
(380.991)	Host Hotels & Resorts Inc	Goldman Sachs International	(4.953)	(0,00)
(12.100)	Host Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(1.452)	(0,00)
16.600	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	(3.480)	(0,00)
(25.400)	HP Inc	Morgan Stanley	(16.166)	(0,00)
4.835.695	HSBC Holdings Plc	Morgan Stanley	(130.975)	(0,01)
(4.540.206)	Huatai Securities Co Ltd	Morgan Stanley	(27.400)	(0,00)
9.100	Hubbell Inc	Morgan Stanley	(19.889)	(0,00)
400	HubSpot Inc	Morgan Stanley	(245)	(0,00)
73.700	Hudson Pacific Properties Inc	Morgan Stanley	(42.444)	(0,00)
1.201.033	Hunt (Jb) Transprt Svcs Inc	JPMorgan Chase Bank	(84.251)	(0,01)
143.793	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(39.290)	(0,00)
800	Hyster-Yale Materials Handling Inc	Morgan Stanley	(93)	(0,00)
307.442.084	Hyundai Motor Co	Morgan Stanley	(11.910)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
9.600	ICF International Inc	Morgan Stanley	(31.048)	(0,00)
(2.500)	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	(28.505)	(0,00)
(23.700)	IDACORP Inc	Morgan Stanley	(10.425)	(0,00)
1.240.755	IDEX Corp	JPMorgan Chase Bank	(52.103)	(0,00)
318.161	Idorsia Ltd	JPMorgan Chase Bank	(802)	(0,00)
(23.703)	Igo Ltd (Right, 15/01/2021)	JPMorgan Chase Bank	(32.557)	(0,00)
(12.800)	II-VI Inc	Morgan Stanley	(26.360)	(0,00)
(239.144)	Immunovant Inc	JPMorgan Chase Bank	(16.087)	(0,00)
1.174.587	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs International	(102.817)	(0,01)
(257.235)	Inchcape Plc	Goldman Sachs International	(874)	(0,00)
2.030.102	Incyte Corp	JPMorgan Chase Bank	(115.443)	(0,01)
50.100	Independence Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(24.549)	(0,00)
5.800	Independent Bank Group Inc	Morgan Stanley	(116)	(0,00)
11.867	Infineon Technologies AG	Morgan Stanley	(1.889)	(0,00)
364.397	Infosys Ltd	Morgan Stanley	(51.036)	(0,00)
7.100	Ingredion Inc	Morgan Stanley	(2.960)	(0,00)
65.799.836	Inpex Corp	JPMorgan Chase Bank	(56.032)	(0,00)
11.400	Insperty Inc	Morgan Stanley	(43.720)	(0,00)
(1.900)	Insulet Corp	Morgan Stanley	(3.356)	(0,00)
(8.300)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	(9.062)	(0,00)
(25.000)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	(58.219)	(0,01)
5.119.930	Intel Corp	Morgan Stanley	(133.053)	(0,01)
(1.300)	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	(353)	(0,00)
(3.600)	Inter/Active Corp	Morgan Stanley	(122.472)	(0,01)
(45.500)	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	(158.173)	(0,01)
1.147.286	InterContinental Hotels Group Plc	Goldman Sachs International	(34.900)	(0,00)
8.800	InterDigital Inc	Morgan Stanley	(6.957)	(0,00)
(17.900)	Interface Inc	Morgan Stanley	(6.521)	(0,00)
(11.300)	International Bancshares Corp	Morgan Stanley	(4.131)	(0,00)
1.208.674	International Paper Co	JPMorgan Chase Bank	(72.759)	(0,01)
596.180	Interpublic Group of Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(25.102)	(0,00)
37.657	Intertek Group Plc	Goldman Sachs International	(249)	(0,00)
2.382.743	Intl Business Machines Corp	Morgan Stanley	(132.090)	(0,01)
100	Intuit Inc	Morgan Stanley	(171)	(0,00)
(1.700)	Intuitive Surgical Inc	Morgan Stanley	(56.614)	(0,00)
(73.800)	Investors Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1.586)	(0,00)
11.800	Invitae Corp	Morgan Stanley	(83.265)	(0,01)
222.102	Iron Mountain Inc	Morgan Stanley	(413)	(0,00)
(38.334)	iSignthis Ltd	Morgan Stanley	(726)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(6.700)	Itron Inc	Morgan Stanley	(16.567)	(0,00)
314.890	J Sainsbury Plc	Goldman Sachs International	(72.327)	(0,01)
1.800	J2 Global Inc	Morgan Stanley	(1.195)	(0,00)
(3.800)	Jacobs Engineering Group Inc	Morgan Stanley	(8.849)	(0,00)
(45.600)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	(11.192)	(0,00)
(16.200)	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	(3.092)	(0,00)
1.737.239	Jinxin Fertility Group Ltd	Morgan Stanley	(70.942)	(0,01)
510.450	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	(2.958)	(0,00)
687.547	John Wiley & Sons Class A	JPMorgan Chase Bank	(156.929)	(0,01)
2.072.269	Johnson & Johnson	JPMorgan Chase Bank	(147.858)	(0,01)
(14.600)	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	(77.968)	(0,01)
1.212.957	Johnson Controls International Plc	JPMorgan Chase Bank	(58.594)	(0,01)
207.423	JPMorgan Basket GSABLMO2	Goldman Sachs International	(19.118)	(0,00)
(29.620.142)	JPMorgan Basket JPABKXS	JPMorgan Chase Bank	(434.801)	(0,02)
(129.170)	JPMorgan Basket JPAY7LMO	JPMorgan Chase Bank	(7.779)	(0,00)
440.829	JPMorgan Basket JPAYMCPH	JPMorgan Chase Bank	(4.562)	(0,00)
1.058.194	JPMorgan Basket JPAYSBO2	JPMorgan Chase Bank	(107.371)	(0,01)
539.460	JPMorgan Basket JPAYSBO4	JPMorgan Chase Bank	(86.029)	(0,01)
(2.334)	JPMorgan Basket JPAYSTP2	JPMorgan Chase Bank	(937)	(0,00)
(8.200)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	(12.043)	(0,00)
(4.100)	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	(9.083)	(0,00)
51.173.512	Kaneka Corp	JPMorgan Chase Bank	(92.815)	(0,01)
26.003.194	Kansai Paint Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(28.591)	(0,00)
(4.600)	Kansas City Southern	Morgan Stanley	(35.488)	(0,00)
43.558.029	Kao Corp	Morgan Stanley	(10.732)	(0,00)
178.822	Kaz Minerals Plc	Morgan Stanley	(12.536)	(0,00)
7.800	KB Home	Morgan Stanley	(5.730)	(0,00)
(26.200)	KBR Inc	Morgan Stanley	(44.217)	(0,00)
65.696.615	Kddi Corp	Morgan Stanley	(18.803)	(0,00)
15.200	Kelly Services Inc	Morgan Stanley	(10.282)	(0,00)
9.300	Kennametal Inc	Morgan Stanley	(726)	(0,00)
(936.685)	Kerry Group Plc Class A	Goldman Sachs International	(17.713)	(0,00)
(2.400)	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	(6.450)	(0,00)
12.700	Kforce Inc	Morgan Stanley	(16.659)	(0,00)
35.300	Kilroy Realty Corp	Morgan Stanley	(3.105)	(0,00)
1.715.664	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	(7.397)	(0,00)
52.200	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	(36.698)	(0,00)
216.172	Kingfisher Plc	Goldman Sachs International	(4.247)	(0,00)
282.281	KKR & Co Inc	Goldman Sachs International	(8.168)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
837.430	KLA Corp	Morgan Stanley	(87.114)	(0,01)
536.072	Knight-Swift Transportation	JPMorgan Chase Bank	(9.324)	(0,00)
(14.600)	Knoll Inc	Morgan Stanley	(2.015)	(0,00)
11.690.431	Kobe Bussan Co Ltd	Morgan Stanley	(3.499)	(0,00)
(30.600)	Kohl's Corp	Morgan Stanley	(61.748)	(0,01)
(175.722)	Kone OYJ Class B	Morgan Stanley	(50.912)	(0,00)
(669.703)	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Goldman Sachs International	(6.438)	(0,00)
27.341	Koninklijke DSM NV	Morgan Stanley	(1.017)	(0,00)
3.307.990	Koninklijke Philips NV	Morgan Stanley	(20.246)	(0,00)
405.474.508	KOSDAQ 150 Index	Morgan Stanley	(22.461)	(0,00)
37.221.399	Kose Corp	Morgan Stanley	(49.613)	(0,00)
(178.454)	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	(23.603)	(0,00)
2.451.992.895	KOSPI 200 Index	Morgan Stanley	(159.924)	(0,01)
(40.500)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Morgan Stanley	(32.154)	(0,00)
(2.400)	Kroger Co	Morgan Stanley	(579)	(0,00)
1.992.744	Kroger Co	Goldman Sachs International	(22.959)	(0,00)
2.371.193	Kuehne + Nagel International AG	Goldman Sachs International	(160.006)	(0,01)
21.200	Kulicke & Soffa Industries Inc	Morgan Stanley	(33.498)	(0,00)
11.300	L Brands Inc	Morgan Stanley	(20.681)	(0,00)
69.142	LafargeHolcim Ltd	Goldman Sachs International	(6.699)	(0,00)
15.800	Lakeland Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2.212)	(0,00)
1.403.980	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	(155.924)	(0,01)
5.954.473	Landstar System Inc	Goldman Sachs International	(350.804)	(0,02)
64.562	LANXESS AG	Morgan Stanley	(40.098)	(0,00)
36.100	Laureate Education Inc	Morgan Stanley	(21.859)	(0,00)
1.514.786	Leggett & Platt Inc	JPMorgan Chase Bank	(50.422)	(0,00)
(155.552)	Legrand SA	Goldman Sachs International	(43.026)	(0,00)
(6.600)	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	(2.434)	(0,00)
6.000	Lennox International Inc	Morgan Stanley	(11.816)	(0,00)
4.000	Levi Strauss & Co Class A	Morgan Stanley	(534)	(0,00)
169.705	Levi Strauss & Co Class A	Goldman Sachs International	(4.858)	(0,00)
(274.467)	LG Household & Health Care Ltd	Morgan Stanley	(1.517)	(0,00)
2.600	LGI Homes Inc	Morgan Stanley	(4.542)	(0,00)
4.814	Liberty Broadband Corp	Morgan Stanley	(12.748)	(0,00)
359.374	Liberty Media Corp Class C	JPMorgan Chase Bank	(23.179)	(0,00)
30.500	Liberty Oilfield Services Inc	Morgan Stanley	(20.015)	(0,00)
(4.482.614)	Life Healthcare Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	(2.697)	(0,00)
(8.900)	Life Storage Inc	Morgan Stanley	(4.934)	(0,00)
(200)	Lindsay Corp	Morgan Stanley	(85)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(900)	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	(4.524)	(0,00)
17.200	Live National Entertainment Inc	Morgan Stanley	(2.481)	(0,00)
732.842	Live National Entertainment Inc	JPMorgan Chase Bank	(66.830)	(0,01)
(4.991.491)	Lloyds Banking Group Plc	Goldman Sachs International	(139.687)	(0,01)
4.100	Lockheed Martin Corp	Morgan Stanley	(4.283)	(0,00)
65.530	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(611)	(0,00)
(4.374.305)	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs International	(123.363)	(0,01)
1.716.195	LUKOIL PJSC	Morgan Stanley	(22.181)	(0,00)
2.100	Lululemon Athletica Inc	Morgan Stanley	(7.941)	(0,00)
2.073.183	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Goldman Sachs International	(243.570)	(0,01)
(3.500)	LyondellBasell Industries NV	Morgan Stanley	(5.848)	(0,00)
(677.877)	Maccura Biotechnology Co Ltd Class A	Morgan Stanley	(14.539)	(0,00)
47.400	Macerich Co	Morgan Stanley	(45.978)	(0,00)
51.700	Mack-Cali Realty Corp	Morgan Stanley	(55.485)	(0,00)
(11.000)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	(31.525)	(0,00)
(1.264.468)	Macquarie Infrastructure Corp	Goldman Sachs International	(7.111)	(0,00)
(100)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	(2.587)	(0,00)
885.105	Madison Square Garden Sports Corp Class A	Morgan Stanley	(23.071)	(0,00)
(400)	Magellan Health Inc	Morgan Stanley	(58)	(0,00)
411.339	Magellan Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	(33.022)	(0,00)
(4.800)	ManTech International Corp	Morgan Stanley	(28.199)	(0,00)
18.600	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	(1.994)	(0,00)
(502.192)	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs International	(29.796)	(0,00)
(8.400)	Marcus & Millichap Inc	Morgan Stanley	(4.094)	(0,00)
(6.900)	Marriott International Inc Class A	Morgan Stanley	(21.529)	(0,00)
(500)	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	(1.151)	(0,00)
732.738	Masco Corp	JPMorgan Chase Bank	(11.227)	(0,00)
(22.400)	MasTec Inc	Morgan Stanley	(10.941)	(0,00)
(17.916.559)	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(15.740)	(0,00)
(875)	Maxeon Solar Technologies Ltd	Morgan Stanley	(866)	(0,00)
59.000	Maxim Integrated Products Inc	Morgan Stanley	(5.861)	(0,00)
66.400	MBIA Inc	Morgan Stanley	(61.752)	(0,01)
(355.633)	McDonald's Corp	Goldman Sachs International	(1.945)	(0,00)
(1.800)	McKesson Corp	Morgan Stanley	(2.168)	(0,00)
(27.400)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	(14.375)	(0,00)
15.000	Medallia Inc	Morgan Stanley	(9.089)	(0,00)
(24.300)	MEDNAX Inc	Morgan Stanley	(19.809)	(0,00)
(4.400)	Medtronic Plc	Morgan Stanley	(9.451)	(0,00)
21.111.707	Mercari Inc	Morgan Stanley	(3.838)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
1.099.361	Merck & Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(15.275)	(0,00)
(17.600)	Mercury General Corp	Morgan Stanley	(14.061)	(0,00)
(7.300)	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	(8.296)	(0,00)
15.000	Meredith Corp	Morgan Stanley	(5.378)	(0,00)
16.200	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	(50.306)	(0,00)
11.400	Meritor Inc	Morgan Stanley	(3.084)	(0,00)
(8.500)	MetLife Inc	Morgan Stanley	(4.740)	(0,00)
(18.000)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(4.314)	(0,00)
199.327	MGM Resorts International	Goldman Sachs International	(40.237)	(0,00)
(12.900)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(26.391)	(0,00)
(4.012.575)	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	(20.815)	(0,00)
(5.500)	MicroStrategy Inc	Morgan Stanley	(539.455)	(0,03)
(15.000)	Mid-America Apartment Communities Inc	Morgan Stanley	(40.741)	(0,00)
9.400	Middleby Corp	Morgan Stanley	(24.551)	(0,00)
4.200	Middlesex Water Co	Morgan Stanley	(6.784)	(0,00)
46.893.260	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(95.218)	(0,01)
(66.424.871)	Mitsubishi Materials Corp	JPMorgan Chase Bank	(28.465)	(0,00)
76.312.585	Mitsui Chemicals Inc	JPMorgan Chase Bank	(68.493)	(0,01)
354.659	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs International	(8.846)	(0,00)
249.868	Mobile Telecommunications Co KSCP	Morgan Stanley	(17.817)	(0,00)
(26.300)	Moelis & Co	Morgan Stanley	(18.376)	(0,00)
(11.300)	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(53.624)	(0,00)
47.082.152	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	Morgan Stanley	(46.215)	(0,00)
(1.400)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(7.124)	(0,00)
20.300	Molson Coors Beverage Co	Morgan Stanley	(4.970)	(0,00)
662.792	Moncler SpA	Goldman Sachs International	(28.366)	(0,00)
141.642	Mondi Plc	Goldman Sachs International	(11.653)	(0,00)
(4.000)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(33.308)	(0,00)
426.205	Monster Beverage Corp	Goldman Sachs International	(43.270)	(0,00)
(2.600)	Moody's Corp	Morgan Stanley	(24.891)	(0,00)
9.800	Moog Inc	Morgan Stanley	(19.301)	(0,00)
291.891	Morgan Stanely Basket MSABCON	Morgan Stanley	(3.132)	(0,00)
1.211.502	Morgan Stanely Basket MSABFOOD	Morgan Stanley	(26.977)	(0,00)
3.800.448	Morgan Stanely Basket MSABGBS	Morgan Stanley	(81.712)	(0,01)
560.333	Morgan Stanely Basket MSABUMOL	Morgan Stanley	(13.232)	(0,00)
1.171.017	Morgan Stanely Basket MSACHGE	Morgan Stanley	(18)	(0,00)
434.720	Morgan Stanely Basket MSNBUEZA	Morgan Stanley	(12.918)	(0,00)
941.237	Morgan Stanely Basket MSNBUIBB	Morgan Stanley	(94.100)	(0,01)
190.029	Morgan Stanely Basket MSNBUICL	Morgan Stanley	(65.259)	(0,01)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.565.512	Morgan Stanely Basket MSNBUIWM	Morgan Stanley	(298.050)	(0,02)
3.127.072	Morgan Stanely Basket MSNBUKWE	Morgan Stanley	(213.373)	(0,01)
1.982.679	Morgan Stanely Basket MSNBUIQQ	Morgan Stanley	(91.752)	(0,01)
3.172.654	Morgan Stanely Basket MSNBURSP	Morgan Stanley	(317.612)	(0,02)
773.525	Morgan Stanely Basket MSNBURSX	Morgan Stanley	(41.263)	(0,00)
1.348.134	Morgan Stanely Basket MSNBUSMH	Morgan Stanley	(76.282)	(0,01)
8.122.457	Morgan Stanely Basket MSNBUSPY	Morgan Stanley	(263.743)	(0,01)
259.859	Morgan Stanely Basket MSNBUXBI	Morgan Stanley	(8.496)	(0,00)
947.026	Morgan Stanely Basket MSNBUXLB	Morgan Stanley	(71.182)	(0,01)
1.599.587	Morgan Stanely Basket MSNBUXLC	Morgan Stanley	(97.035)	(0,01)
615.143	Morgan Stanely Basket MSNBUXLE	Morgan Stanley	(95.613)	(0,01)
8.818.669	Morgan Stanely Basket MSNBUXLK	Morgan Stanley	(713.697)	(0,04)
1.181.301	Morgan Stanely Basket MSNBUXLP	Morgan Stanley	(47.896)	(0,00)
76.171	Morgan Stanely Basket MSQUMOL	Morgan Stanley	(14.520)	(0,00)
(4.500)	Morningstar Inc	Morgan Stanley	(34.233)	(0,00)
196.442	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	Morgan Stanley	(84.797)	(0,01)
16.300	MRC Global Inc	Morgan Stanley	(2.205)	(0,00)
(3.700)	MSCI Inc	Morgan Stanley	(82.319)	(0,01)
(22.800)	MTS Systems Corp	Morgan Stanley	(1.683)	(0,00)
55.225	MTU Aero Engines AG	Morgan Stanley	(1.707)	(0,00)
20.500	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	(6.736)	(0,00)
384.820	Murphy USA Inc	Goldman Sachs International	(9.076)	(0,00)
570.014	Nasdaq Inc	Goldman Sachs International	(35.726)	(0,00)
1.158.034	National Australia Bank Ltd	Goldman Sachs International	(67.257)	(0,01)
13.400	National Bank Holdings Corp	Morgan Stanley	(6.566)	(0,00)
348.928	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs International	(16.616)	(0,00)
(2.052.861)	National Grid Plc	Morgan Stanley	(81.276)	(0,01)
(13.400)	National Instruments Corp	Morgan Stanley	(27.957)	(0,00)
344.516	National Vision Holdings Inc	Goldman Sachs International	(14.366)	(0,00)
79.184.307	NAVER Corp	Morgan Stanley	(4.197)	(0,00)
3.200	Navistar International Corp	Morgan Stanley	(96)	(0,00)
11.800	NBT Bancorp Inc	Morgan Stanley	(3.462)	(0,00)
(56.100)	NCR Corp	Morgan Stanley	(177.740)	(0,01)
3.940.700	Nedbank Group Ltd	Morgan Stanley	(6.372)	(0,00)
1.486.442	Nemetschek SE	Goldman Sachs International	(82.538)	(0,01)
(12.800)	NeoGenomics Inc	Morgan Stanley	(6.322)	(0,00)
1.118.751	Nestle SA	Goldman Sachs International	(16.266)	(0,00)
(25.000)	NetApp Inc	Morgan Stanley	(50.502)	(0,00)
1.323.212	Netflix Inc	Morgan Stanley	(36.368)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
2.400	Nevro Corp	Morgan Stanley	(6.300)	(0,00)
718.164	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	(100.350)	(0,01)
12.000	NexPoint Residential Trust Inc	Morgan Stanley	(20.520)	(0,00)
277.990	Nexstar Media Group Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(20.398)	(0,00)
(38.800)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	(78.695)	(0,01)
18.100	NextGen Healthcare Inc	Morgan Stanley	(3.974)	(0,00)
193.800	NGL Energy Partners LP	Morgan Stanley	(96.900)	(0,01)
457.222	Nielsen Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	(90.952)	(0,01)
79.184.307	Nikkei 225 (SGX)	Morgan Stanley	(31.824)	(0,00)
4.398.181	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	Morgan Stanley	(104)	(0,00)
106.774.795	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	JPMorgan Chase Bank	(31.711)	(0,00)
84.738.989	Nissan Chemical Corp	JPMorgan Chase Bank	(100.948)	(0,01)
82.304.455	Nitto Denko Corp	JPMorgan Chase Bank	(188.193)	(0,01)
2.987	NMC Health Plc	Morgan Stanley	(707)	(0,00)
(3.300)	Noble Midstream Partners LP	Morgan Stanley	(274)	(0,00)
432.506	Nokia Corp	Morgan Stanley	(40.808)	(0,00)
(106.137)	Nokian Renkaat OYJ	Morgan Stanley	(1.355)	(0,00)
157.140	Nordstrom Inc	Goldman Sachs International	(10.133)	(0,00)
258.471	Northland Power Inc	Goldman Sachs International	(9.915)	(0,00)
(16.000)	Northwest Bancshares Inc	Morgan Stanley	(4.424)	(0,00)
19.100	Northwest Natural Holding Co	Morgan Stanley	(109.252)	(0,01)
(73.300)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	(26.914)	(0,00)
6.500	Novanta Inc	Morgan Stanley	(30.428)	(0,00)
222.771	Novatek OAO	Goldman Sachs International	(14.638)	(0,00)
(421.463)	Novatek PJSC	Morgan Stanley	(12.474)	(0,00)
(21.800)	Nu Skin Enterprises Inc	Morgan Stanley	(58.797)	(0,01)
(6.600)	Nuance Communications Inc	Morgan Stanley	(7.854)	(0,00)
10.000	Nucor Corp	Morgan Stanley	(3.905)	(0,00)
3.700	Nutanix Inc	Morgan Stanley	(473)	(0,00)
274.690	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	(1.024)	(0,00)
600	Okta Inc	Morgan Stanley	(3.441)	(0,00)
(1.855.833)	Old Dominion Freight Line Inc	JPMorgan Chase Bank	(27.434)	(0,00)
5.700	Old Dominion Freight Line Inc	Morgan Stanley	(10.858)	(0,00)
7.581.966	Old Mutual Ltd	Morgan Stanley	(12.418)	(0,00)
4.612.971	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	(612.332)	(0,03)
(11.000)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(5.796)	(0,00)
(23.500)	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	(56.281)	(0,00)
465.515	ONEOK Inc	Goldman Sachs International	(104.866)	(0,01)
2.678.494	Oracle Corp	Morgan Stanley	(244.269)	(0,01)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
1.499.638	Orpea SA	Morgan Stanley	(102.623)	(0,01)
897.973	Outfront Media Inc	Morgan Stanley	(4.600)	(0,00)
(6.100)	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	(3.817)	(0,00)
19.700	PACCAR Inc	Morgan Stanley	(13.454)	(0,00)
251.881	Pacira Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(6.426)	(0,00)
(22.972)	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	(59.050)	(0,01)
(4.500)	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	(100.434)	(0,01)
1.700	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	(4.373)	(0,00)
838.626	Parker Hannifin Corp	JPMorgan Chase Bank	(109.409)	(0,01)
30.400	Parsley Energy Inc	Morgan Stanley	(2.760)	(0,00)
(7.000)	Parsons Corp	Morgan Stanley	(8.308)	(0,00)
350.410	Paychex Inc	Morgan Stanley	(18.955)	(0,00)
1.157.238	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	(75.775)	(0,00)
904.899	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	(223.789)	(0,01)
(8.800)	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	(47.852)	(0,00)
(6.100)	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	(1.247)	(0,00)
703.942	Pearson Plc	Morgan Stanley	(145.264)	(0,01)
1.337.436	Pentair Plc	JPMorgan Chase Bank	(18.102)	(0,00)
16.100	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(149.403)	(0,01)
190.900	People's United Financial Inc	Morgan Stanley	(23.386)	(0,00)
(2.300)	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	(4.713)	(0,00)
(2.000)	PerkinElmer Inc	Morgan Stanley	(4.767)	(0,00)
(210.561)	Persimmon Plc	JPMorgan Chase Bank	(11.449)	(0,00)
37.600	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(7.481)	(0,00)
327.693	Pfizer Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.651)	(0,00)
408.403	Phillips 66	Goldman Sachs International	(17.439)	(0,00)
(14.700)	Phillips 66	Morgan Stanley	(21.085)	(0,00)
6.700	Physicians Realty Trust	Morgan Stanley	(321)	(0,00)
(7.067.698)	PICC Property & Casualty Co Ltd	Morgan Stanley	(30.623)	(0,00)
5.270.126	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Morgan Stanley	(66.705)	(0,01)
(36.600)	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(87.116)	(0,01)
2.700	Pinterest Inc Class A	Morgan Stanley	(9.748)	(0,00)
(6.500)	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(17.308)	(0,00)
10.100	PJT Partners Inc	Morgan Stanley	(9.226)	(0,00)
29.800	Plains All American Pipeline LP	Morgan Stanley	(19.668)	(0,00)
97.200	Plains GP Holdings LP Class A	Morgan Stanley	(69.012)	(0,01)
8.200	Plexus Corp	Morgan Stanley	(6.063)	(0,00)
(29.700)	PNC Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	(164.946)	(0,01)
(461.232)	Polaris Inc	Goldman Sachs International	(2.842)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
3.646.608	Poly Property Services C	Morgan Stanley	(31.566)	(0,00)
(384.118)	Polymetal International Plc	Morgan Stanley	(11.437)	(0,00)
(198.803)	Polypid Ltd	JPMorgan Chase Bank	(34.194)	(0,00)
453.877	Polyus Gold OAO	Morgan Stanley	(30.397)	(0,00)
(12.700)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	(54.567)	(0,00)
487.512	PrairieSky Royalty Ltd	Goldman Sachs International	(50.404)	(0,00)
(5.700)	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	(13.909)	(0,00)
(5.000)	Progressive Corp	Morgan Stanley	(4.793)	(0,00)
(13.600)	Prologis Inc	Morgan Stanley	(28.127)	(0,00)
(7.000)	Proofpoint Inc	Morgan Stanley	(97.738)	(0,01)
(7.600)	PROS Holdings Inc	Morgan Stanley	(9.397)	(0,00)
(30.000)	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(46.045)	(0,00)
1.626.472	Prudential Plc	Goldman Sachs International	(16.130)	(0,00)
77.305	Prysmian SpA	Goldman Sachs International	(9.420)	(0,00)
(2.600)	PS Business Parks Inc	Morgan Stanley	(307)	(0,00)
(7.400)	PTC Inc	Morgan Stanley	(38.860)	(0,00)
(35.200)	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	(42.607)	(0,00)
(7.000)	Public Storage	Morgan Stanley	(8.575)	(0,00)
(878.156)	Publicis Groupe SA	Morgan Stanley	(66.949)	(0,01)
(6.000)	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	(23.422)	(0,00)
(63.044)	Qell Acquisition Corp Class A	Goldman Sachs International	(757)	(0,00)
(149.398)	QEP Resources Inc	Morgan Stanley	(1.425)	(0,00)
(20.300)	QIAGEN NV	Morgan Stanley	(18.208)	(0,00)
291.548	Qualys Inc	Morgan Stanley	(96.548)	(0,01)
(21.400)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(5.858)	(0,00)
(317.669)	Raiffeisen Bank International AG	Morgan Stanley	(13.646)	(0,00)
(5.300)	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(18.451)	(0,00)
311.699	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs International	(44.603)	(0,00)
840.647	Randstad NV	JPMorgan Chase Bank	(45.542)	(0,00)
192.996	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	(16.678)	(0,00)
162.900	Range Resources Corp	Morgan Stanley	(42.142)	(0,00)
383.394	Rational AG	Morgan Stanley	(41.237)	(0,00)
2.100	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	(1.389)	(0,00)
(23.500)	RealPage Inc	Morgan Stanley	(230.631)	(0,01)
7.600	Reinsurance Group of America Inc	Morgan Stanley	(20.923)	(0,00)
(467.211)	Reinvent Technology Class A	Goldman Sachs International	(1.103)	(0,00)
(187.936)	Relay Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(1.441)	(0,00)
(4.500)	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	(3.564)	(0,00)
8.120.371	Remgro Ltd	Goldman Sachs International	(20.163)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(111.016)	Renault SA	Goldman Sachs International	(9.533)	(0,00)
10.854.074	Rengo Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(2.044)	(0,00)
230.582	Rent-A-Center Inc	Goldman Sachs International	(60.728)	(0,01)
(25.600)	Rent-A-Center Inc	Morgan Stanley	(64.303)	(0,01)
(476.557)	Repsol SA	Goldman Sachs International	(23.428)	(0,00)
(1.100)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	(438)	(0,00)
538.977	Restaurant Brands International Inc	Goldman Sachs International	(13.975)	(0,00)
82.000	Retail Opportunity Investments Corp	Morgan Stanley	(39.360)	(0,00)
(5.800)	Rexnord Corp	Morgan Stanley	(1.773)	(0,00)
(1.100)	RH	Morgan Stanley	(2.462)	(0,00)
(3.700)	RingCentral Inc	Morgan Stanley	(75.825)	(0,01)
(106.200)	RLJ Lodging Trust	Morgan Stanley	(21.251)	(0,00)
25.700	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	(4.589)	(0,00)
(385.211)	Roche Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(33.843)	(0,00)
2.020.005	Rockwell Automation Inc	JPMorgan Chase Bank	(59.663)	(0,01)
2.093.792	Rockwool Intl	Goldman Sachs International	(12.106)	(0,00)
(300)	Rogers Corp	Morgan Stanley	(492)	(0,00)
132.053	Roku Inc	JPMorgan Chase Bank	(20.216)	(0,00)
(1.900)	Roku Inc	Morgan Stanley	(3.953)	(0,00)
303.967	Rosneft OAO	Morgan Stanley	(728)	(0,00)
(1.348.397)	Rotork Plc	Goldman Sachs International	(1.607)	(0,00)
(537.468)	Royal Dutch Shell Plc Class B	Goldman Sachs International	(18.540)	(0,00)
7.800	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(20.494)	(0,00)
64.300	RPC Inc	Morgan Stanley	(28.925)	(0,00)
(49.200)	RPT Realty	Morgan Stanley	(6.827)	(0,00)
144.858	Ryanair Holdings Plc	Goldman Sachs International	(11.699)	(0,00)
2.900	Sabre Corp	Morgan Stanley	(299)	(0,00)
(96.889)	Safran SA	Goldman Sachs International	(8.109)	(0,00)
125.953	Sage Group Plc	Goldman Sachs International	(543)	(0,00)
(2.058.362)	Salesforce.Com Inc	Morgan Stanley	(30.255)	(0,00)
(200)	Sanderson Farms Inc	Morgan Stanley	(572)	(0,00)
(5.423.606)	Sanlam Ltd	Morgan Stanley	(4.467)	(0,00)
23.200	Sanmina Corp	Morgan Stanley	(4.970)	(0,00)
(152.092)	Sanofi	JPMorgan Chase Bank	(18.232)	(0,00)
307.623	SAP SE	Goldman Sachs International	(7.861)	(0,00)
200	Saul Centers Inc	Morgan Stanley	(521)	(0,00)
506.967	Sba Communications Corp	JPMorgan Chase Bank	(9.188)	(0,00)
(405.697)	Sberbank of Russia PJSC	Morgan Stanley	(12.036)	(0,00)
(53.533.761)	SBI Holdings Inc	Morgan Stanley	(35.742)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
482.423	Schindler Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(6.897)	(0,00)
(53.137)	Schindler Holding AG	Goldman Sachs International	(32.152)	(0,00)
634.367	Schlumberger Ltd	Goldman Sachs International	(60.897)	(0,01)
10.400	Schlumberger NV	Morgan Stanley	(2.304)	(0,00)
731.524	Schroders Plc	Goldman Sachs International	(52.037)	(0,00)
100	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	(12)	(0,00)
83.715	Sciplay Corp Class A	Morgan Stanley	(3.048)	(0,00)
(24.700)	Seacoast Banking Corp of Florida	Morgan Stanley	(12.381)	(0,00)
1.390.074	Seagate Technology	Morgan Stanley	(90.182)	(0,01)
(1.436.320)	S-Enjoy Service Group Co Ltd	Morgan Stanley	(14.841)	(0,00)
75.500	Service Properties Trust	Morgan Stanley	(20.317)	(0,00)
13.600	ServisFirst Bancshares Inc	Morgan Stanley	(16.864)	(0,00)
4.500	Shake Shack Inc Class A	Morgan Stanley	(7.168)	(0,00)
129.371	Shake Shack Inc Class A	Goldman Sachs International	(3.169)	(0,00)
(179.276)	Shanghai Kinetic Medical	Morgan Stanley	(20.820)	(0,00)
545.622	Shell Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	(53.994)	(0,00)
6.115.604	Shenzhou International Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	(67.774)	(0,01)
80.552.007	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	Goldman Sachs International	(150.070)	(0,01)
67.561.023	Shiseido Co Ltd	Morgan Stanley	(17.071)	(0,00)
(994.056)	Shopify Inc Class A	Morgan Stanley	(12.391)	(0,00)
4.158.532	Shoptite Holdings Ltd	Morgan Stanley	(33.210)	(0,00)
126.795	Signature Aviation Plc	Goldman Sachs International	(2.773)	(0,00)
(2.644.672)	Signify NV	Goldman Sachs International	(92.831)	(0,01)
(29.400)	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	(14.059)	(0,00)
(17.900)	Simmons First National Corp	Morgan Stanley	(7.997)	(0,00)
454.240	Simon Property Group Inc	Goldman Sachs International	(10.733)	(0,00)
(27.451)	Sinclair Broadcast Group Inc	Morgan Stanley	(47.747)	(0,00)
(7.620.219)	Sino Biopharmaceutical Ltd	Morgan Stanley	(50.628)	(0,00)
1.919.221	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	(189.443)	(0,01)
(4.900)	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(32.775)	(0,00)
(1.000)	Six Flags Entertainment Corp	Morgan Stanley	(155)	(0,00)
(34.100)	Sixth Street Specialty Lending Inc	Morgan Stanley	(5.450)	(0,00)
21.582.322	Skylark Holdings Co Ltd	Morgan Stanley	(3.128)	(0,00)
2.900	SkyWest Inc	Morgan Stanley	(284)	(0,00)
1.179.033	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(72.003)	(0,01)
(2.500)	SL Green Realty Corp	Morgan Stanley	(1.821)	(0,00)
(38.100)	SLM Corp	Morgan Stanley	(947)	(0,00)
(92.500)	SM Energy Co	Morgan Stanley	(25.764)	(0,00)
99.702	Smiths Group Plc	Goldman Sachs International	(502)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
(45.209)	Smurfit Kappa Group Plc	Goldman Sachs International	(12.300)	(0,00)
520.511	Snc-Lavalin Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(3.628)	(0,00)
(12.115)	Sodexo SA	Goldman Sachs International	(135)	(0,00)
166.301.418	Softbank Corp	Morgan Stanley	(68.833)	(0,01)
103.900	SolarWinds Corp	Morgan Stanley	(66.836)	(0,01)
23.200	Sonic Automotive Inc	Morgan Stanley	(29.044)	(0,00)
4.200	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	(497)	(0,00)
1.228.311	Sonoco Products Co	JPMorgan Chase Bank	(78.527)	(0,01)
(21.200)	Sonos Inc	Morgan Stanley	(8.496)	(0,00)
34.000	South Jersey Industries Inc	Morgan Stanley	(896)	(0,00)
7.600	South State Corp	Morgan Stanley	(7.033)	(0,00)
(64.800)	Southern Co	Morgan Stanley	(48.745)	(0,00)
35.000	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	(110.020)	(0,01)
(5.300)	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	(139)	(0,00)
(6.900)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	(17.671)	(0,00)
(26.891)	Spirit AeroSystems Holdings Inc	Morgan Stanley	(23.348)	(0,00)
535.962	Spotify Technology SA	JPMorgan Chase Bank	(49.955)	(0,00)
254.065	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs International	(442)	(0,00)
(4.600)	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	(20.082)	(0,00)
1.591.344	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	(58.368)	(0,00)
1.347.830	St James'S Place Plc	Goldman Sachs International	(116.975)	(0,01)
1.440.570	Stadler Rail AG	Goldman Sachs International	(96.109)	(0,01)
4.020.943	Standard Bank Group Ltd	Morgan Stanley	(11.474)	(0,00)
908.690	Standard Life Aberdeen Plc	Goldman Sachs International	(173.911)	(0,01)
4.200	Standard Motor Products Inc	Morgan Stanley	(291)	(0,00)
(81.900)	Star Bulk Carriers Corp	Morgan Stanley	(90.811)	(0,01)
(33.600)	Steelcase Inc	Morgan Stanley	(14.158)	(0,00)
10.300	Stepan Co	Morgan Stanley	(491)	(0,00)
300	Sterling Bancorp	Morgan Stanley	(12)	(0,00)
(23.800)	Steven Madden Ltd	Morgan Stanley	(33.275)	(0,00)
22.650	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	(2.502)	(0,00)
5.700	Stock Yards Bancorp Inc	Morgan Stanley	(6.954)	(0,00)
(23.700)	STORE Capital Corp	Morgan Stanley	(17.946)	(0,00)
13.610.304	STOXX Europe 50 Index	Morgan Stanley	(193.495)	(0,01)
(5.585.329)	STOXX Europe 600 Telecommunications Index	Morgan Stanley	(107.134)	(0,01)
8.200	Strategic Education Inc	Morgan Stanley	(17.695)	(0,00)
(3.273.419)	Straumann Holding AG	Morgan Stanley	(117.782)	(0,01)
39.164.796	SYMCO Corp	JPMorgan Chase Bank	(22.361)	(0,00)
68.926.341	SUMCO Corp	Morgan Stanley	(4.094)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
97.591.243	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(286.735)	(0,02)
(1.281.433)	Sumo Logic Inc	Morgan Stanley	(86.806)	(0,01)
(4.285.342)	Sunac China Holdings Ltd	Morgan Stanley	(46.182)	(0,00)
(1.009.315)	Suncor Energy Inc	Goldman Sachs International	(15.347)	(0,00)
(2.068.680)	Sunnova Energy International	Goldman Sachs International	(133.535)	(0,01)
12.600.913	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	Morgan Stanley	(177.276)	(0,01)
211.265	SunPower Corp	Goldman Sachs International	(15.349)	(0,00)
(12.500)	SunPower Corp	Morgan Stanley	(744)	(0,00)
(74.600)	Sunstone Hotel Investors Inc	Morgan Stanley	(12.735)	(0,00)
(21.851.620)	Suzuki Motor Corp	Morgan Stanley	(7.707)	(0,00)
(1.000)	SVB Financial Group	Morgan Stanley	(27.712)	(0,00)
(104.004)	Svenska Cellulosa AB SCA	Morgan Stanley	(6.996)	(0,00)
(23.778.499)	Svenska Handelsbanken AB Class A	Goldman Sachs International	(6)	(0,00)
108.212	SVMK Inc	Morgan Stanley	(24.093)	(0,00)
1.154.909	Swiss Life Holding AG	Goldman Sachs International	(184.367)	(0,01)
(800)	Switch Inc	Morgan Stanley	(145)	(0,00)
(81.782.109)	Taiheiyu Cement Corp	JPMorgan Chase Bank	(8.307)	(0,00)
1.030.317	Taiwan Semiconductor Co Ltd	Morgan Stanley	(99.349)	(0,01)
(208.477)	TAL Education Group	Morgan Stanley	(6.184)	(0,00)
91.400	Talos Energy Inc	Morgan Stanley	(12.774)	(0,00)
(300)	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(639)	(0,00)
(1.700)	Target Corp	Morgan Stanley	(3.572)	(0,00)
93.532	Tatneft PAO	Morgan Stanley	(15.429)	(0,00)
171.848	Tatneft PJSC	Morgan Stanley	(38.465)	(0,00)
733.292	Taylor Wimpey Plc	Goldman Sachs International	(3.924)	(0,00)
54.808	Taylor Wimpey Plc	JPMorgan Chase Bank	(11.385)	(0,00)
10.700	TC PipeLines LP	Morgan Stanley	(18.618)	(0,00)
807.381	TCF Financial Corp	Goldman Sachs International	(58.540)	(0,01)
283.550	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(34.530)	(0,00)
91.900	TEGNA Inc	Morgan Stanley	(12.326)	(0,00)
61.058.585	Teijin Ltd	JPMorgan Chase Bank	(65.082)	(0,01)
(1.800)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	(28.009)	(0,00)
(370.419)	Teleperformance	Goldman Sachs International	(3.687)	(0,00)
(887.072)	Temple & Webster Group Ltd	Morgan Stanley	(19.745)	(0,00)
(29.469.307)	Tencent Holdings Ltd	Morgan Stanley	(274.642)	(0,02)
521.705	Tencent Music Entertainment Group	Morgan Stanley	(112.208)	(0,01)
281.386	Teradata Corp	Morgan Stanley	(33.812)	(0,00)
(3.100)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(4.118)	(0,00)
5.247.880	Tesla Inc	Goldman Sachs International	(471.222)	(0,03)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(1.600)	Tesla Inc	Morgan Stanley	(93.736)	(0,01)
979.976	Thales SA	Morgan Stanley	(3.243)	(0,00)
338.273	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	(17.176)	(0,00)
1.978.132	Tiger Brands Ltd	Morgan Stanley	(5.291)	(0,00)
1.031.996	TJX Cos Inc	Goldman Sachs International	(81.586)	(0,01)
1.277.475	Tongcheng-Elong Holdings Ltd	Morgan Stanley	(3.828)	(0,00)
50.260.228	Toray Industries Inc	JPMorgan Chase Bank	(112.531)	(0,01)
(14.627)	Toro Co	Morgan Stanley	(15.716)	(0,00)
(59.288.510)	Tosoh Corp	Goldman Sachs International	(38.622)	(0,00)
(1.157.665)	Tourmaline Oil Corp	Goldman Sachs International	(32.126)	(0,00)
(14.229.497)	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	(934)	(0,00)
(40.398.123)	Toyobo Co Ltd	JPMorgan Chase Bank	(22.074)	(0,00)
(24.513.803)	Toyota Boshoku Corp	Morgan Stanley	(438)	(0,00)
842.269	Tractor Supply Co	Goldman Sachs International	(56.487)	(0,00)
1.480.352	Trane Technologies Plc	JPMorgan Chase Bank	(30.733)	(0,00)
(700)	TransDigm Group Inc	Morgan Stanley	(4.754)	(0,00)
(207.700)	Transocean Ltd	Morgan Stanley	(5.739)	(0,00)
(2.500)	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(3.486)	(0,00)
400.139	Travis Perkins Plc	Goldman Sachs International	(5.822)	(0,00)
(2.100)	TreeHouse Foods Inc	Morgan Stanley	(401)	(0,00)
(6.300)	Trex Co Inc	Morgan Stanley	(4.638)	(0,00)
24.000	TRI Pointe Group Inc	Morgan Stanley	(1.066)	(0,00)
(4.700)	TriCo Bancshares	Morgan Stanley	(1.175)	(0,00)
(10.900)	Trimble Inc	Morgan Stanley	(12.168)	(0,00)
(74.100)	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(23.120)	(0,00)
1.093.458	Trinity Industries Inc	JPMorgan Chase Bank	(135.317)	(0,01)
220.800	Tripadvisor Inc	Morgan Stanley	(28.026)	(0,00)
8.300	Trustmark Corp	Morgan Stanley	(2.075)	(0,00)
9.331.770	Truworths International	Morgan Stanley	(46.319)	(0,00)
4.931.212	Tsingtao Brewery Co Ltd	Morgan Stanley	(108.946)	(0,01)
50.048.292	Ube Industries Ltd	JPMorgan Chase Bank	(14.806)	(0,00)
(5.539.890)	Uber Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(195.790)	(0,01)
11.000	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	(14.386)	(0,00)
(2.100)	Ubiquiti Inc	Morgan Stanley	(40.916)	(0,00)
(722.173)	Ubisoft Entertainment SA	JPMorgan Chase Bank	(7.378)	(0,00)
(1.426.889)	UCB SA	JPMorgan Chase Bank	(140.687)	(0,01)
12.200	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	(3.396)	(0,00)
35.300	UGI Corp	Morgan Stanley	(27.443)	(0,00)
653.032	Ulta Beauty Inc	Goldman Sachs International	(30.032)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto
181.581	Ultra Electronics Holdings PLC	Goldman Sachs International	(34.406)	(0,00)
1.244.127	Umicore	JPMorgan Chase Bank	(236.734)	(0,01)
(438.322)	Unilever Plc	Goldman Sachs International	(25.524)	(0,00)
(5.300)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	(31.196)	(0,00)
(252.676)	uniQure NV	JPMorgan Chase Bank	(62.412)	(0,01)
1.100	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	(590)	(0,00)
(36.900)	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	(19.502)	(0,00)
(727.809)	United Parcel Service Inc Class B	JPMorgan Chase Bank	(19.875)	(0,00)
(9.600)	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	(92.963)	(0,01)
1.200	Universal Health Realty Income Trust	Morgan Stanley	(9.132)	(0,00)
(41.806)	UPM-Kymmene OYJ	Morgan Stanley	(2.846)	(0,00)
38.900	Urban Edge Properties	Morgan Stanley	(18.078)	(0,00)
33.400	Urban Outfitters Inc	Morgan Stanley	(23.802)	(0,00)
(600)	US Physical Therapy Inc	Morgan Stanley	(466)	(0,00)
(7.500)	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(6.975)	(0,00)
(6.000)	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	(762)	(0,00)
(283.791)	Valmet OYJ	Morgan Stanley	(60.468)	(0,01)
(5.800)	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	(39.783)	(0,00)
2.800	Veeva Systems Inc	Morgan Stanley	(3.478)	(0,00)
3.504.019	Russell 2000 Index	Morgan Stanley	(36.552)	(0,00)
1.000	Veoneer Inc	Morgan Stanley	(111)	(0,00)
1.551.014	Verisign Inc	Morgan Stanley	(2.451)	(0,00)
407.417	Vertex Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(25.609)	(0,00)
325.214	Vesuvius Plc	Goldman Sachs International	(7.131)	(0,00)
(1.915.562)	VG Acquisition Corp Class A	Goldman Sachs International	(3.003)	(0,00)
470.289	ViacomCBS Inc Class B	JPMorgan Chase Bank	(29.917)	(0,00)
31.000	ViaSat Inc	Morgan Stanley	(6.705)	(0,00)
386.653	Vifor Pharma AG	JPMorgan Chase Bank	(57.215)	(0,00)
43.888	Vir Biotechnology Inc	JPMorgan Chase Bank	(2.284)	(0,00)
(700)	Virtus Investment Partners Inc	Morgan Stanley	(2.346)	(0,00)
(600)	Virtusa Corp	Morgan Stanley	(521)	(0,00)
1.761.606	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	(67.108)	(0,01)
1.200	Visteon Corp	Morgan Stanley	(550)	(0,00)
8.500	VMware Inc	Morgan Stanley	(33.582)	(0,00)
(13.500)	Vocera Communications Inc	Morgan Stanley	(38.455)	(0,00)
11.151.164	Vodacom Group Ltd	Morgan Stanley	(5.571)	(0,00)
(326.973)	Vodafone Group Plc	Morgan Stanley	(27.106)	(0,00)
(4.112)	Volkswagenwerk AG	Morgan Stanley	(2.801)	(0,00)
1.434.257	Volkswagenwerk AG	JPMorgan Chase Bank	(12.021)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(16.421.284)	Volvo AB	Goldman Sachs International	(30.556)	(0,00)
(20)	Vontier Corp	Morgan Stanley	(12)	(0,00)
108.300	Vornado Realty Trust	Morgan Stanley	(119.063)	(0,01)
(12.800)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	(15.376)	(0,00)
(9.826)	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(10.259)	(0,00)
23.600	Wabash National Corp	Morgan Stanley	(1.897)	(0,00)
(730.429)	Wabtec Corp	Goldman Sachs International	(54)	(0,00)
(12.100)	Wacker Chemie AG	Morgan Stanley	(7.725)	(0,00)
(40.300)	Waddell & Reed Financial Inc Class A	Morgan Stanley	(8.212)	(0,00)
748.655	Waddell & Reed Financial Inc Class A	Goldman Sachs International	(248.205)	(0,02)
24.700	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(20.098)	(0,00)
(10.100)	Walker & Dunlop Inc	Morgan Stanley	(8.330)	(0,00)
(5.000)	Walmart Inc	Morgan Stanley	(956)	(0,00)
479.797	Walmart Inc	Goldman Sachs International	(4.766)	(0,00)
1.383.287	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	(53.371)	(0,00)
98.043	Wartsila	JPMorgan Chase Bank	(4.767)	(0,00)
(957.747)	Wartsila OYJ Abp	Morgan Stanley	(49.821)	(0,00)
(2.000)	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	(680)	(0,00)
(2.400)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(1.156)	(0,00)
(6.000)	Waters Corp	Morgan Stanley	(3.692)	(0,00)
(4.700)	Watts Water Technologies Inc	Morgan Stanley	(12.431)	(0,00)
(4.200)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	(842)	(0,00)
142.945	Weir Group Plc	Goldman Sachs International	(2.413)	(0,00)
(135.000)	Welbilt Inc	Morgan Stanley	(162.569)	(0,01)
(108.400)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	(61.297)	(0,01)
14.000	Welltower Inc	Morgan Stanley	(1.266)	(0,00)
34.600	Wendy's Co	Morgan Stanley	(31.681)	(0,00)
21.400	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	(12.884)	(0,00)
(24.700)	WESCO International Inc	Morgan Stanley	(41.563)	(0,00)
(195.545)	West China Cement Ltd	Morgan Stanley	(4.817)	(0,00)
(19.000)	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	(6.041)	(0,00)
757.769	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(39.262)	(0,00)
1.080.039	Western Midstream Partners LP	Goldman Sachs International	(656.917)	(0,04)
313.666	Western Union Co	Morgan Stanley	(5.585)	(0,00)
11.643	Westlake Chemical Corp	Morgan Stanley	(241)	(0,00)
1.479.398	Weyerhaeuser Co	JPMorgan Chase Bank	(225.662)	(0,02)
3.556.081	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Morgan Stanley	(32.897)	(0,00)
4.600	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(32.080)	(0,00)
3.267.927	WIG 20 Index	Morgan Stanley	(14.307)	(0,00)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos por diferencias (2,64%) (31 de diciembre de 2019: (0,67%)) (cont.)

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
400	Wingstop Inc	Morgan Stanley	(1.647)	(0,00)
(21.600)	WisdomTree Investments Inc	Morgan Stanley	(614)	(0,00)
5.600	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	(55.177)	(0,00)
336.257	WM Morrison Supermarkets Plc	Goldman Sachs International	(66.445)	(0,01)
(1.300)	Wolverine World Wide Inc	Morgan Stanley	(1.041)	(0,00)
7.808.946	Woolworths Holdings Ltd	Morgan Stanley	(15.641)	(0,00)
(1.774.862)	Workday Inc Class A	Morgan Stanley	(37.543)	(0,00)
(7.900)	Workiva Inc	Morgan Stanley	(73.898)	(0,01)
14.392.058	Workman Co Ltd	Morgan Stanley	(5.643)	(0,00)
749.932	World Wrestling Entertainment Inc Class A	Morgan Stanley	(49.400)	(0,00)
20.300	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	(21.234)	(0,00)
77.382	WPP Plc	Morgan Stanley	(21.049)	(0,00)
(15.600)	WPX Energy Inc	Morgan Stanley	(2.647)	(0,00)
(25.800)	WSFS Financial Corp	Morgan Stanley	(46.460)	(0,00)
(919.270)	Wynn Macau Ltd	Morgan Stanley	(4.242)	(0,00)
419.074	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	(45.468)	(0,00)
(86.300)	Xenia Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(18.507)	(0,00)
5.374.895	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd	Morgan Stanley	(307.016)	(0,02)
1.209.279	XLI Deconstruction	Morgan Stanley	(80.959)	(0,01)
601.316	XRT Deconstruction	Morgan Stanley	(53.282)	(0,00)
(8.000)	Xylem Inc	Morgan Stanley	(15.874)	(0,00)
(19.345.919)	Ya-Man Ltd	Morgan Stanley	(13.291)	(0,00)
114.193	Yandex NV Class A	Morgan Stanley	(3.761)	(0,00)
(17.661.956)	Yokohama Rubber Co Ltd	Morgan Stanley	(5.803)	(0,00)
(1.400)	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	(1.166)	(0,00)
(121.156.649)	Z Holdings Corp	Goldman Sachs International	(104.029)	(0,01)
42.804.059	Zeon Corp	JPMorgan Chase Bank	(60.626)	(0,00)
(1.881.035)	Zhongsheng Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	(18.175)	(0,00)
(30.200)	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	(35.910)	(0,00)
652.491	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs International	(128.192)	(0,01)
(346.875)	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	(220.277)	(0,02)
23.108.319	ZOZO Inc	Morgan Stanley	(2.748)	(0,00)
(5.300)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(88.461)	(0,00)
(6.800)	Zuora Inc	Morgan Stanley	(522)	(0,00)
(3.799.325)	Zynga Inc Class A	Goldman Sachs International	(8.846)	(0,00)
(190.900)	Zynga Inc Class A	Morgan Stanley	(59.592)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			(46.873.620)	(2,64)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de rentabilidad total (0,03%) (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe nacional	Fecha de extinción	Tipo variable	Entidad de referencia	Minusvalía latente USD	% del Patri- monio neto	
EUR	(10.807.924)	21/10/2022	(1,00) ¹	Morgan Stanley Basket MSABGID ²	(346.043)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				(346.043)	(0,03)	

¹ El LIBOR a 1 mes es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Morgan Stanley.

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(134.435.677)	(7,60)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.087.260.524	61,46
Otro activo neto	681.801.586	38,54
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.769.062.110	100,00

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
*	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	48.707.943	2,46
**	Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	904.903.648	45,77
†	Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	52.768.657	2,67
±	Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(30.238.795)	(1,53)
∞	Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	111.119.071	5,62
Total inversiones		1.087.260.524	54,99

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
150.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/06/2020	149.969.244
150.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/08/2020	149.955.773
125.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/11/2020	124.978.385
125.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/03/2021	124.974.542
125.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/11/2020	124.972.031
125.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/02/2021	124.971.203
115.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2020	114.693.436
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/04/2021	99.975.856
100.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 22/12/2020	99.973.333
100.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 15/09/2020	99.968.990
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/05/2020	99.917.576
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2020	99.798.733
100.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/04/2020	99.727.911
98.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2020	97.774.369
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/05/2020	94.993.832
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/07/2020	94.979.588
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/03/2021	94.979.279
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/11/2020	94.979.017
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/08/2020	94.978.696
95.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 25/08/2020	94.971.393
90.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/04/2021	89.982.325
90.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/12/2020	89.975.170
90.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/09/2020	89.972.639
82.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/04/2020	81.807.072
81.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2020	80.805.393
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/03/2021	79.985.260
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/12/2020	79.984.378
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2021	79.982.939
80.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 08/12/2020	79.978.693
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/04/2021	79.978.329
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2020	79.976.784
80.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/08/2020	79.976.333
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/10/2020	74.986.594
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/07/2020	74.984.763
75.000.000	United States Cash Management Bill, 0.00%, 04/08/2020	74.981.307

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/02/2021	74.978.983
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/04/2020	74.882.208
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2020	74.848.457
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2020	74.828.698
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2020	74.822.281
75.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/04/2020	74.821.880
72.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/06/2020	71.956.440
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/07/2020	54.988.572
55.000.000	0 United States Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2020	54.985.663
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2021	54.985.621
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/05/2020	50.000.000

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
95.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/07/2020	94.999.204
55.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/07/2020	54.995.782
50.000.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/05/2020	49.999.923

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 8,73%. Durante el mismo periodo, el índice de referencia, la media ponderada de 2/3 del JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade (rentabilidad total en USD) y 1/3 del JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15% Cap (rentabilidad total en USD sin cobertura) (el "Índice"), obtuvo una rentabilidad del 7,91%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La Cartera adoptó oficialmente un enfoque sostenible durante el periodo. La Cartera se centra en emisores con un fuerte perfil de sostenibilidad que se articula mediante un enfoque de selección de los valores más destacados según criterios medioambientales, sociales y de gobernanza ("ESG"), combinado con políticas de integración, interacción y exclusión por criterios ESG.

En los últimos 12 meses, la deuda de mercados emergentes ("ME") experimentó una perturbación negativa causada por la COVID-19, pero acabó rebotando para generar cifras positivas de rentabilidad en toda la clase de activos. El índice de deuda soberana en monedas fuertes con grado de inversión rindió un 8,92%, mientras que el índice en moneda local con grado de inversión se anotó un 5,74%.

La deuda de ME se vio sometida a considerables presiones durante el primer semestre de 2020, ya que la pandemia de coronavirus causó estragos en la economía mundial y los mercados financieros. Las presiones experimentadas por los ME se vieron agravadas por el desplome de los precios del petróleo causado por los desacuerdos de la OPEP+, así como por las repercusiones de una movilidad mundial limitada y los elevados costes fiscales asumidos para hacer frente a la pandemia y a sus consecuencias económicas. Los activos de riesgo rebotaron en el segundo trimestre gracias a unos estímulos monetarios y fiscales extraordinarios en todo el mundo y a los esfuerzos realizados para reabrir algunas economías. En el sector de las materias primas, los metales se comportaron muy bien, mientras que los precios del crudo se movieron dentro de un rango. Los mercados cedieron algo de terreno en septiembre y octubre, pero esto dio paso a un repunte a finales de año gracias a las buenas noticias sobre las vacunas y a la resolución de las elecciones estadounidenses. Los precios del petróleo se dispararon hasta sus niveles más elevados desde el comienzo de la pandemia, mientras que activos considerados refugio, como los títulos del Tesoro estadounidense, los Bund alemanes y el oro, se comportaron peor.

La Cartera generó una rentabilidad superior a la del Índice en el periodo gracias al posicionamiento descendente y a la selección ascendente dentro de cada una de las subclases de activos. La asignación sobreponderada global a deuda en monedas fuertes favoreció a la Cartera, ya que estos títulos batieron a los valores en monedas locales durante el periodo. Además, el comportamiento de una cesta de monedas en el overlay de divisas en el segundo semestre del año contribuyó a la rentabilidad. Por lo que respecta a la deuda soberana en divisas fuertes, la asignación por países y la selección de valores realizaron una aportación positiva a los resultados de la Cartera. Nuestro posicionamiento no incluido en el Índice en Israel, Hong Kong y Bermudas fue el que más aportó, mientras que la infraponderación de México y la sobreponderación de Brasil mediante posiciones en deuda corporativa con grado de inversión perjudicaron a la rentabilidad. En términos de la selección de instrumentos, nuestras posiciones en México y Chile nos favorecieron. En México específicamente, evitamos la exposición a una empresa petrolífera cuasisoberana aplicando nuestros criterios de sostenibilidad, lo que contribuyó positivamente a la rentabilidad relativa. El posicionamiento en mercados locales también nos ayudó, gracias sobre todo a la asignación a monedas. La infraponderación del rublo ruso en la primera parte del año fue la estrategia de divisas que más contribuyó a la rentabilidad. La aportación de las posiciones en tipos de interés fue más heterogénea: las sobreponderaciones de México, Colombia y Perú aportaron valor, mientras que el posicionamiento en duración en Rusia e Indonesia tuvo el efecto contrario.

Tras la acusada caída del crecimiento del PIB mundial en 2020 como consecuencia de la propagación del coronavirus, las economías se han ido recuperando a distintos ritmos durante los últimos meses, respaldadas por los contundentes estímulos fiscales adoptados en todo el mundo. Nuestra hipótesis principal para el próximo periodo es que esta recuperación gradual continúe, con el apoyo de la distribución de las vacunas, pero con baches a lo largo del camino, a medida que los países afrontan recrudescimientos del virus y aplican nuevas restricciones temporales.

Dejando a un lado la evolución del coronavirus a escala mundial y su incidencia sobre las perspectivas macroeconómicas, creemos que los riesgos para la clase de activos se han ido reduciendo, ya que las perspectivas de tensiones entre Estados Unidos y China han disminuido y la incertidumbre de las elecciones estadounidenses se ha disipado con un resultado que, a nuestro juicio, favorecerá a las economías emergentes, como también hará la perspectiva de una recuperación cíclica. Puesto que es más probable que se invierta en infraestructuras, continuamos viendo elementos favorables a las materias primas, especialmente en el sector de metales y minería, lo que probablemente va a ser positivo para la clase de activos de ME.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	7.627.250	18.606.818
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	994.587	716.035
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		38	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.250	2.674
Cuentas por cobrar de intermediarios		169.548	88.441
Ingresos a percibir y otros activos		123.960	255.790
Activos totales		8.916.633	19.669.758
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	83.681	94.058
Descubierto bancario	4	20	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	605
Gastos devengados		27.620	34.627
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		69.096	40
Otras cuentas por pagar		20.636	47.794
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		201.053	177.124
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		8.715.580	19.492.634

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	570.315	827.357
Ingresos varios		-	604
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	16.457	1.951.437
		586.772	2.779.398
Gastos			
Comisión de gestión	6	35.868	44.166
Comisión de administración	6	74.313	74.835
Comisión de compromiso	19	3.802	2.483
Comisión de depósito	6	12.000	12.040
Comisión del Depositario	6	1.439	1.841
Honorarios profesionales	9	76.737	59.245
Honorarios de los Consejeros	7	4.499	4.507
Costes de transacciones	9	95.569	56.539
Honorarios de auditoría	8	18.445	16.723
Reembolso de IVA		(227)	(298)
Otros gastos	9	7.449	15.943
Gastos no asumidos	6	(251.944)	(217.344)
Gastos totales		77.950	70.680
Costes financieros			
Gastos por intereses		247	23
Repartos de dividendos abonados	1	27.722	102.414
		27.969	102.437
Impuestos retenidos en origen	1	3.979	17.851
Impuesto sobre las plusvalías	1	1.883	4.651
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		474.991	2.583.779

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		19.492.634	17.094.055
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		474.991	2.583.779
Suscripciones	5	8.372.705	242.992
Reembolsos	5	(19.624.750)	(428.192)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		8.715.580	19.492.634

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 0,49% (31 de diciembre de 2019: 1,92%)					
Dólar estadounidense					
42.200	United States Treasury Bill	0,00%	20/05/2021	42.189	0,49
Total bonos del Tesoro **				42.189	0,49
Bonos de empresa 20,34% (31 de diciembre de 2019: 31,26%)					
Dólar estadounidense					
200.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	4,60%	02/11/2047	249.318	2,86
200.000	African Export-Import Bank	3,99%	21/09/2029	215.160	2,47
200.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	4,70%	22/10/2031	217.003	2,49
205.000	Banque Ouest Africaine de Developpement	5,00%	27/07/2027	230.055	2,64
200.000	MDGH - GMTN BV	3,70%	07/11/2049	229.677	2,64
200.000	MTR Corp Ltd	1,63%	19/08/2030	198.612	2,28
200.000	QIB Sukuk Ltd	3,98%	26/03/2024	214.836	2,46
200.000	Sharjah Sukuk Program Ltd	3,85%	03/04/2026	218.133	2,50
Total bonos de empresa *				1.772.794	20,34
Bonos del Estado 65,95% (31 de diciembre de 2019: 61,38%)					
Peso chileno					
10.000.000	Bonos de la Tesorería de la República en pesos *	2,80%	01/10/2033	13.708	0,16
Total peso chileno				13.708	0,16
Yuan renminbi chino					
100.000	China Government Bond**	1,99%	09/04/2025	14.704	0,17
200.000	China Government Bond**	2,36%	02/07/2023	30.249	0,35
660.000	China Government Bond**	2,68%	21/05/2030	96.898	1,11
530.000	China Government Bond**	2,85%	04/06/2027	79.489	0,91
200.000	China Government Bond**	2,94%	17/10/2024	30.581	0,35
400.000	China Government Bond**	3,02%	22/10/2025	61.439	0,70
100.000	China Government Bond**	3,12%	05/12/2026	15.288	0,18
300.000	China Government Bond**	3,27%	19/11/2030	46.427	0,53
Total yuan renminbi chino				375.075	4,30
Peso colombiano					
39.057.001	Colombian TES*	3,00%	25/03/2033	11.871	0,14
105.600.000	Colombian TES*	5,75%	03/11/2027	32.727	0,37
223.100.000	Colombian TES*	6,00%	28/04/2028	69.867	0,80
249.800.000	Colombian TES*	7,00%	30/06/2032	80.676	0,92

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,95% (31 de diciembre de 2019: 61,38%) (cont.)					
Peso colombiano (cont.)					
100.800.000	Colombian TES*	7,25%	18/10/2034	32.995	0,38
253.100.000	Colombian TES*	7,75%	18/09/2030	86.988	1,00
Total peso colombiano				315.124	3,61
Corona checa					
930.000	Czech Republic Government Bond*	0,95%	15/05/2030	42.232	0,48
610.000	Czech Republic Government Bond*	2,00%	13/10/2033	30.541	0,35
430.000	Czech Republic Government Bond*	2,75%	23/07/2029	22.670	0,26
Total corona checa				95.443	1,09
Euro					
111.000	Croatia Government International Bond*	1,13%	19/06/2029	143.127	1,64
33.000	Hungary Government International Bond*	1,63%	28/04/2032	44.159	0,51
12.000	Hungary Government International Bond*	1,75%	05/06/2035	16.289	0,19
300.000	Indonesia Government International Bond*	0,90%	14/02/2027	373.936	4,29
240.000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38%	09/11/2028	337.691	3,87
150.000	Philippine Government International Bond*	0,70%	03/02/2029	184.724	2,12
73.000	Romanian Government International Bond*	3,38%	28/01/2050	102.990	1,18
123.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	184.681	2,12
Total euro				1.387.597	15,92
Forint húngaro					
8.310.000	Hungary Government Bond*	3,00%	27/10/2027	30.742	0,35
7.780.000	Hungary Government Bond*	3,00%	21/08/2030	28.497	0,33
4.390.000	Hungary Government Bond*	3,25%	22/10/2031	16.457	0,19
Total forint húngaro				75.696	0,87
Rupia indonesia					
900.000.000	Indonesia Treasury Bond*	5,50%	15/04/2026	65.148	0,75
400.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/06/2025	30.041	0,34
956.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,50%	15/02/2031	71.263	0,82
186.000.000	Indonesia Treasury Bond*	6,63%	15/05/2033	13.621	0,16
400.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2022	29.668	0,34
300.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/05/2027	23.046	0,26
1.030.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,00%	15/09/2030	79.504	0,91
400.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/06/2035	31.673	0,36

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,95% (31 de diciembre de 2019: 61,38%) (cont.)					
Rupia indonesia (cont.)					
320.000.000	Indonesia Treasury Bond*	7,50%	15/04/2040	25.334	0,29
84.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,13%	15/05/2024	6.600	0,08
222.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,25%	15/05/2036	18.419	0,21
100.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/03/2034	8.315	0,10
131.000.000	Indonesia Treasury Bond*	8,38%	15/04/2039	11.035	0,13
Total rupia indonesia				413.667	4,75
Ringgit malayo					
10.000	Malaysia Government Bond**	2,63%	15/04/2031	2.478	0,03
70.000	Malaysia Government Bond**	3,48%	14/06/2024	18.260	0,21
110.000	Malaysia Government Bond**	3,50%	31/05/2027	29.140	0,33
40.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	20/04/2023	10.357	0,12
23.000	Malaysia Government Bond**	3,76%	22/05/2040	6.010	0,07
75.000	Malaysia Government Bond**	3,83%	05/07/2034	19.872	0,23
65.000	Malaysia Government Bond**	3,88%	10/03/2022	16.552	0,19
265.000	Malaysia Government Bond**	3,89%	15/08/2029	72.531	0,83
70.000	Malaysia Government Bond**	3,91%	15/07/2026	18.855	0,22
6.000	Malaysia Government Bond**	4,89%	08/06/2038	1.761	0,02
Total ringgit malayo				195.816	2,25
Peso mexicano					
893.200	Mexican Bonos*	6,50%	09/06/2022	46.166	0,53
478.800	Mexican Bonos*	7,50%	03/06/2027	27.366	0,31
1.670.000	Mexican Bonos*	7,75%	29/05/2031	98.556	1,13
1.200.000	Mexican Bonos*	7,75%	13/11/2042	69.422	0,80
183.800	Mexican Bonos*	8,00%	07/11/2047	10.896	0,12
330.000	Mexican Bonos*	8,50%	18/11/2038	20.549	0,24
480.000	Mexican Bonos*	10,00%	05/12/2024	28.837	0,33
93.159	Mexican Udibonos*	4,50%	22/11/2035	5.806	0,07
Total peso mexicano				307.598	3,53
Sol peruano					
16.000	Peru Government Bond*	5,35%	12/08/2040	4.607	0,05
14.000	Peru Government Bond*	5,40%	12/08/2034	4.274	0,05
13.000	Peru Government Bond*	5,94%	12/02/2029	4.491	0,05
20.000	Peru Government Bond*	6,15%	12/08/2032	6.730	0,08

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,95% (31 de diciembre de 2019: 61,38%) (cont.)					
Sol peruano (cont.)					
94.000	Peruvian Government International Bond**	6,35%	12/08/2028	33.049	0,38
133.000	Peruvian Government International Bond*	6,95%	12/08/2031	47.864	0,55
Total sol peruano				101.015	1,16
Zloty polaco					
33.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	8.903	0,10
413.000	Republic of Poland Government Bond**	2,75%	25/04/2028	125.778	1,44
41.000	Republic of Poland Government Bond*	2,75%	25/10/2029	12.581	0,15
Total zloty polaco				147.262	1,69
Nuevo leu rumano					
25.000	Romania Government Bond*	3,25%	24/06/2026	6.453	0,07
5.000	Romania Government Bond*	3,65%	28/07/2025	1.314	0,02
30.000	Romania Government Bond*	3,65%	24/09/2031	7.844	0,09
30.000	Romania Government Bond*	4,00%	25/10/2023	7.852	0,09
80.000	Romania Government Bond*	4,15%	26/01/2028	21.779	0,25
70.000	Romania Government Bond*	4,40%	25/09/2023	18.482	0,21
15.000	Romania Government Bond*	4,50%	17/06/2024	4.010	0,05
10.000	Romania Government Bond*	4,75%	11/10/2034	2.848	0,03
10.000	Romania Government Bond**	4,85%	22/04/2026	2.779	0,03
Total nuevo leu rumano				73.361	0,84
Rublo ruso					
2.658.000	Russian Federal Bond - OFZ*	6,90%	23/05/2029	38.640	0,44
334.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,00%	16/08/2023	4.762	0,06
9.841.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,25%	10/05/2034	144.826	1,66
1.470.000	Russian Federal Bond - OFZ*	7,95%	07/10/2026	22.326	0,26
Total rublo ruso				210.554	2,42
Baht tailandés					
1.330.000	Thailand Government Bond*	1,45%	17/12/2024	45.990	0,53
1.660.000	Thailand Government Bond*	1,59%	17/12/2035	56.649	0,65
2.174.000	Thailand Government Bond*	1,60%	17/12/2029	75.459	0,86
1.000.000	Thailand Government Bond*	2,00%	17/12/2022	34.448	0,39
1.300.000	Thailand Government Bond*	2,40%	17/12/2023	45.893	0,53
250.000	Thailand Government Bond*	2,88%	17/12/2028	9.514	0,11

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 65,95% (31 de diciembre de 2019: 61,38%) (cont.)					
Baht tailandés (cont.)					
62.000	Thailand Government Bond*	2,88%	17/06/2046	2.480	0,03
1.272.000	Thailand Government Bond*	3,30%	17/06/2038	52.918	0,61
200.000	Thailand Government Bond*	3,78%	25/06/2032	8.447	0,10
Total baht tailandés				331.798	3,81
Dólar estadounidense					
120.000	Colombia Government International Bond*	6,13%	18/01/2041	161.400	1,85
100.000	Indonesia Government International Bond*	6,63%	17/02/2037	142.866	1,64
246.000	Mexico Government International Bond*	5,75%	12/10/2110	328.237	3,76
230.000	Panama Government International Bond*	9,38%	01/04/2029	359.044	4,12
130.000	Peruvian Government International Bond*	8,75%	21/11/2033	222.586	2,55
200.000	Qatar Government International Bond*	4,00%	14/03/2029	237.679	2,73
100.000	Uruguay Government International Bond*	4,38%	23/01/2031	122.906	1,41
80.000	Uruguay Government International Bond*	5,10%	18/06/2050	112.244	1,29
Total dólar estadounidense				1.686.962	19,35
Peso uruguayo					
171.889	Uruguay Government International Bond*	4,38%	15/12/2028	4.666	0,05
517.000	Uruguay Government International Bond*	9,88%	20/06/2022	12.707	0,15
Total peso uruguayo				17.373	0,20
Total bonos del Estado				5.748.049	65,95
Total inversiones				7.563.032	86,78

Contratos de divisas a plazo 0,67% (31 de diciembre de 2019: 0,68%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
15.305 AUD	10.933 USD	05/02/2021	Standard Chartered Bank	1	881	0,01
15.313 AUD	10.930 USD	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	890	0,01
69.853.347 CLP	93.677 USD	17/03/2021	Morgan Stanley	2	4.644	0,05
12.635.171 CLP	17.709 USD	17/03/2021	Standard Chartered Bank	1	76	0,00
49.513.701 CLP	66.471 USD	12/03/2021	Standard Chartered Bank	1	3.219	0,04
422.066 CNY	64.529 USD	18/02/2021	Citibank NA	1	247	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,67% (31 de diciembre de 2019: 0,68%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
140.149 CNY	21.436 USD	19/01/2021	Goldman Sachs International	1	116	0,00
98.103 CNY	15.088 USD	05/01/2021	HSBC Bank Plc	1	12	0,00
357.789 CNY	54.343 USD	18/02/2021	HSBC Bank Plc	2	568	0,01
103.559 CNY	15.701 USD	25/01/2021	HSBC Bank Plc	2	218	0,00
164.019 CNY	24.809 USD	18/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	364	0,01
1.474.066 CZK	67.855 USD	12/03/2021	Citibank NA	1	846	0,01
273.391 CZK	10.365 EUR	11/01/2021	Citibank NA	1	54	0,00
273.819 CZK	10.376 EUR	11/01/2021	Goldman Sachs International	1	60	0,00
47.201 CZK	1.784 EUR	11/01/2021	HSBC Bank Plc	1	16	0,00
889.571 CZK	33.077 EUR	11/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	969	0,01
10.980 EUR	3.899.349 HUF	20/01/2021	Citibank NA	1	285	0,00
10.921 EUR	3.893.484 HUF	17/03/2021	Citibank NA	1	250	0,00
16.429 EUR	19.258 USD	03/02/2021	Deutsche Bank AG	1	858	0,01
45.178 EUR	55.114 USD	05/01/2021	Deutsche Bank AG	1	163	0,00
4.489 EUR	117.685 CZK	11/01/2021	Goldman Sachs International	1	10	0,00
145.389 EUR	173.517 USD	05/01/2021	Goldman Sachs International	2	4.374	0,05
10.952 EUR	3.894.024 HUF	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	287	0,01
5.003 EUR	22.829 PLN	05/03/2021	HSBC Bank Plc	1	1	0,00
6.302 EUR	28.455 PLN	05/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	82	0,00
32.574 EUR	39.188 USD	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	2	667	0,01
3.572 EUR	16.000 PLN	26/02/2021	Morgan Stanley	1	80	0,00
6.009 EUR	2.160.000 HUF	20/01/2021	Morgan Stanley	1	68	0,00
32.036 EUR	38.770 USD	05/01/2021	Standard Chartered Bank	2	428	0,01
14.757 EUR	5.350.000 HUF	17/03/2021	Standard Chartered Bank	1	38	0,00
3.496 EUR	15.683 PLN	26/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	73	0,00
70.365.761 IDR	4.929 USD	24/02/2021	HSBC Bank Plc	1	110	0,00
830.192.201 IDR	57.945 USD	24/02/2021	JPMorgan Chase Bank	2	1.499	0,02
216.904.480 IDR	15.301 USD	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	254	0,00
141.107.337 IDR	9.902 USD	03/02/2021	Standard Chartered Bank	2	217	0,00
4.851.200 INR	65.168 USD	12/03/2021	Citibank NA	1	817	0,01
232.024 INR	3.135 USD	13/01/2021	Citibank NA	1	40	0,00
1.704.939 INR	23.099 USD	13/01/2021	Morgan Stanley	1	231	0,00
28.640.036 KRW	26.244 USD	15/01/2021	Goldman Sachs International	1	94	0,00
23.967.474 KRW	21.951 USD	21/01/2021	Goldman Sachs International	1	91	0,00
10.330.947 KRW	9.345 USD	21/01/2021	HSBC Bank Plc	1	156	0,00
817.422 MXN	39.691 USD	05/02/2021	Citibank NA	3	1.181	0,02
741.314 MXN	35.330 USD	05/02/2021	Goldman Sachs International	3	1.736	0,02
103.510 MXN	5.061 USD	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	115	0,00
217.537 MXN	10.752 USD	05/02/2021	Morgan Stanley	1	125	0,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,67% (31 de diciembre de 2019: 0,68%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
1.581.375 MXN	77.136 USD	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	1.934	0,02
334.135 MYR	82.378 USD	19/01/2021	JPMorgan Chase Bank	3	823	0,01
148.241 PHP	3.067 USD	15/03/2021	Standard Chartered Bank	1	10	0,00
21.052 RON	4.289 EUR	09/03/2021	Citibank NA	1	18	0,00
104.153 RON	21.216 EUR	30/03/2021	Citibank NA	1	52	0,00
174.979 RON	35.663 EUR	30/03/2021	HSBC Bank Plc	1	63	0,00
102.773 RON	20.930 EUR	09/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	98	0,00
7.557.058 RUB	100.259 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	2	802	0,01
1.096.635 RUB	14.535 USD	16/04/2021	HSBC Bank Plc	1	130	0,00
34.608 SGD	26.043 USD	29/01/2021	Citibank NA	1	143	0,00
29.867 SGD	22.308 USD	04/01/2021	Goldman Sachs International	1	291	0,01
4.741 SGD	3.555 USD	04/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	32	0,00
1.515.530 THB	50.129 USD	15/03/2021	HSBC Bank Plc	1	462	0,01
1.244 USD	1.014 EUR	05/01/2021	Citibank NA	1	3	0,00
25.259 USD	1.878.766 RUB	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	134	0,00
1.959 USD	39.059 MXN	05/02/2021	Goldman Sachs International	1	6	0,00
9.244 USD	184.858 MXN	05/02/2021	HSBC Bank Plc	1	1	0,00
240.861 USD	196.192 EUR	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	810	0,01
13.085 USD	260.185 MXN	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	75	0,00
Clases NOK con cobertura						
83.055 NOK	9.527 USD	18/03/2021	Citibank NA	4	172	0,00
125.879 NOK	14.678 USD	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	20	0,00
7.433.756 NOK	842.734 USD	18/03/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	25.278	0,29
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					58.867	0,67

Contratos de futuros 0,00% (31 de diciembre de 2019: 0,15%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
2	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	125	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		125	0,00

Contratos de swap de tipos de interés 0,06% (31 de diciembre de 2019: 0,06%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
CLP	44.018.437	12/07/2022	JPMorgan Chase Bank	(Pagar)	3,37%	1D CLICP	2.628	0,03

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés 0,06% (31 de diciembre de 2019: 0,06%) (cont.)

Importe nocional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
MXN	878.329	13/04/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,55%	28D MXIBTIIE	1.197	0,02
MXN	3.221.901	19/06/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,47%	28D MXIBTIIE	858	0,01
MXN	1.387.492	22/11/2023	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	5,01%	28D MXIBTIIE	247	0,00
MYR	60.000	18/08/2025	Citigroup Global Markets Ltd	Recibir	1,95%	3M KLIBOR	101	0,00
CLP	6.474.990	05/06/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	2,33%	1D CLICP	97	0,00
CLP	39.183.166	17/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,36%	1D CLICP	50	0,00
HUF	36.550.547	23/06/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	0,77%	6M BUBOR	48	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						5.226	0,06	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	7.627.250	87,51

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,58%) (31 de diciembre de 2019: (0,28%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
322.478 CNY	49.577 USD	25/01/2021	HSBC Bank Plc	1	(7)	(0,00)
116.012 CZK	4.433 EUR	11/01/2021	Citibank NA	1	(19)	(0,00)
631.145 CZK	24.004 EUR	22/03/2021	Deutsche Bank AG	1	(3)	(0,00)
287.997 CZK	11.019 EUR	22/03/2021	Goldman Sachs International	1	(82)	(0,00)
3.774 EUR	99.270 CZK	22/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(1)	(0,00)
196.192 EUR	241.022 USD	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(797)	(0,01)
16.094 EUR	424.558 CZK	22/03/2021	Morgan Stanley	1	(62)	(0,00)
9.373.060 HUF	25.967 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(162)	(0,00)
6.241.034 HUF	17.206 EUR	17/03/2021	HSBC Bank Plc	1	(34)	(0,00)
22.362.768 HUF	61.888 EUR	17/03/2021	Standard Chartered Bank	1	(409)	(0,01)
2.142.597 HUF	5.996 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(111)	(0,00)
77.111.685 KRW	71.134 USD	12/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(226)	(0,00)
2.558.121 KZT	6.024 USD	25/03/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(42)	(0,00)
1.447.957 KZT	3.410 USD	25/03/2021	Morgan Stanley	1	(24)	(0,00)
247.721 MXN	12.418 USD	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(32)	(0,00)
98.492 PEN	27.382 USD	16/04/2021	Goldman Sachs International	1	(156)	(0,00)
95.515 PLN	21.378 EUR	26/02/2021	Citibank NA	2	(547)	(0,01)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,58%) (31 de diciembre de 2019: (0,28%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
245.347 PLN	66.796 USD	12/03/2021	Citibank NA	1	(928)	(0,01)
48.561 PLN	10.944 EUR	05/03/2021	Citibank NA	1	(371)	(0,01)
424.222 PLN	94.600 EUR	05/03/2021	Morgan Stanley	1	(2.016)	(0,02)
46.666 PLN	10.412 EUR	26/02/2021	Morgan Stanley	1	(227)	(0,00)
196.426 PLN	43.518 EUR	05/03/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(585)	(0,01)
48.779 PLN	10.899 EUR	26/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(257)	(0,00)
15.256 USD	321.976 MXN	05/02/2021	Citibank NA	1	(843)	(0,01)
8.697 USD	57.364 CNY	25/01/2021	Citibank NA	1	(121)	(0,00)
10.879 USD	9.118 EUR	05/01/2021	Citibank NA	1	(278)	(0,01)
33.672 USD	1.018.188 THB	15/03/2021	Citibank NA	1	(317)	(0,01)
26.042 USD	34.608 SGD	04/01/2021	Citibank NA	1	(143)	(0,00)
334.923 USD	274.281 EUR	03/02/2021	Deutsche Bank AG	1	(917)	(0,01)
7.545 USD	6.238 EUR	05/01/2021	Deutsche Bank AG	1	(87)	(0,00)
10.566 USD	213.202 MXN	05/02/2021	Goldman Sachs International	1	(95)	(0,00)
8.676 USD	123.266.386 IDR	03/02/2021	Goldman Sachs International	1	(163)	(0,00)
95.773 USD	333.482.348 COP	17/03/2021	Goldman Sachs International	1	(1.556)	(0,02)
76.750 USD	503.030 CNY	18/02/2021	HSBC Bank Plc	3	(452)	(0,01)
38.493 USD	788.712 MXN	05/02/2021	HSBC Bank Plc	3	(943)	(0,01)
13.111 USD	186.173.376 IDR	24/02/2021	HSBC Bank Plc	1	(220)	(0,00)
33.407 USD	482.061.793 IDR	03/02/2021	JPMorgan Chase Bank	2	(1.164)	(0,02)
2.995 USD	2.487 EUR	05/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(48)	(0,00)
25.503 USD	768.964 THB	15/03/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(166)	(0,00)
12.325 USD	921.801 RUB	16/04/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(3)	(0,00)
53.186 USD	756.948.479 IDR	24/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.013)	(0,01)
21.670 USD	30.617 AUD	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(1.964)	(0,02)
9.930 USD	200.808 MXN	05/02/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(111)	(0,00)
15.267 USD	100.104 CNY	18/02/2021	Morgan Stanley	1	(96)	(0,00)
13.692 USD	11.276 EUR	05/01/2021	Morgan Stanley	3	(105)	(0,00)
15.142 USD	100.157 CNY	18/02/2021	Standard Chartered Bank	1	(230)	(0,00)
40.823 USD	583.088.818 IDR	24/02/2021	Standard Chartered Bank	4	(928)	(0,01)
21.845 USD	17.962 EUR	05/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(132)	(0,00)
11.998 USD	10.000 EUR	03/02/2021	Standard Chartered Bank	1	(246)	(0,00)
838.301 USD	699.732 EUR	06/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(17.879)	(0,21)
41.204 USD	35.000 EUR	03/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(1.651)	(0,02)
13.219 USD	10.889 EUR	05/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(104)	(0,00)
3.227 USD	69.334 MXN	05/02/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(240)	(0,00)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,58%) (31 de diciembre de 2019: (0,28%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases NOK con cobertura						
1.651 USD	14.196 NOK	18/03/2021	Citibank NA	1	(6)	(0,00)
7.582 USD	66.212 NOK	18/03/2021	Goldman Sachs International	2	(150)	(0,00)
365.254 USD	3.222.234 NOK	18/03/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(10.994)	(0,13)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(50.463)	(0,58)

Contratos de futuros (0,14%) (31 de diciembre de 2019: (0,14%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(4)	Euro-Bund Future March 2021	(3.769)	(0,04)
2	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	(8.292)	(0,10)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(12.061)	(0,14)

Contratos de swaps de tipos de interés (0,24%) (31 de diciembre de 2019: (0,06%))

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
MYR	100.000	12/11/2025	JPMorgan Chase Bank	Recibir	2,12%	3M KLIBOR	(1)	(0,00)
CNY	300.000	26/10/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,67%	7D CNRR007	(5)	(0,00)
CNY	150.000	11/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	2,78%	7D CNRR007	(20)	(0,00)
CZK	570.000	12/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,40%	6M PRIBOR	(84)	(0,00)
PLN	109.867	24/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,64%	6M WIBOR	(91)	(0,00)
CZK	569.812	13/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	(Pagar)	1,38%	6M PRIBOR	(103)	(0,00)
PLN	90.133	25/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,71%	6M WIBOR	(158)	(0,00)
CLP	17.013.289	09/11/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,24%	1D CLICP	(248)	(0,00)
COP	44.917.514	08/07/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	4,21%	1D COOVIBR	(297)	(0,00)
RUB	11.030.102	04/08/2022	Goldman Sachs International	(Pagar)	4,79%	3M MOSPRIME	(400)	(0,00)
CLP	39.366.311	23/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Pagar)	1,16%	1D CLICP	(455)	(0,01)
COP	35.469.000	11/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,47%	1D COOVIBR	(1.290)	(0,02)
CLP	58.692.267	12/12/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	1,96%	1D CLICP	(1.177)	(0,01)
COP	29.484.935	15/05/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,93%	1D COOVIBR	(1.362)	(0,02)
COP	52.730.088	11/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,40%	1D COOVIBR	(1.834)	(0,02)
COP	53.933.363	12/03/1930	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,45%	1D COOVIBR	(1.937)	(0,02)
MXN	2.871.201	28/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,09%	28D MXIBTIIE	(403)	(0,00)
MXN	2.937.973	28/01/2021	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	8,15%	28D MXIBTIIE	(419)	(0,01)
COP	50.515.065	15/05/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,92%	1D COOVIBR	(2.317)	(0,03)
COP	100.000.000	21/06/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,37%	1D COOVIBR	(3.427)	(0,04)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap de tipos de interés (0,24%) (31 de diciembre de 2019: (0,06%)) (cont.)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto	
COP	117.823.720	03/04/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Recibir	5,81%	1D COOVIBR	(5.129)	(0,06)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(21.157)	(0,24)	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(83.681)	(0,96)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	7.543.569	86,55
Otro activo neto	1.172.011	13,45
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	8.715.580	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	6.779.443	76,03
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	783.589	8,79
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(11.936)	(0,13)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(7.527)	(0,08)
Total inversiones	7.543.569	84,61

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
650.000	MTR Corp Ltd, 1.63%, 19/08/2030	641.518
353.000	Philippine Government International Bond, 0.70%, 03/02/2029	410.041
5.675.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	407.651
260.000	Romanian Government International Bond, 3.88%, 29/10/2035	362.202
300.000	Indonesia Government International Bond, 0.90%, 14/02/2027	339.730
311.000	Samba Funding Ltd, 2.90%, 29/01/2027	310.434
20.444.000	Russian Federal Bond - OFZ, 7.25%, 10/05/2034	297.891
230.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110	285.697
4.970.000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	268.960
200.000	Colombia Government International Bond, 6.13%, 18/01/2041	260.100
200.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 5.13%, 14/03/2028	229.418
200.000	MDGH - GMTN BV, 3.70%, 07/11/2049	225.000
215.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	212.652
200.000	Qatar Government International Bond, 3.75%, 16/04/2030	209.512
585.000	Peruvian Government International Bond, 6.95%, 12/08/2031	208.448
200.000	State of Israel, 3.38%, 15/01/2050	195.052
200.000	Bermuda Government International Bond, 3.72%, 25/01/2027	194.320
200.000	Mexico Government International Bond, 5.00%, 27/04/2051	185.200
641.600.000	Colombian TES, 5.75%, 03/11/2027	175.721
1.190.000	China Government Bond, 2.68%, 21/05/2030	167.621
720.000	Malaysia Government Bond, 3.66%, 15/10/2020	166.503
1.010.000	China Government Bond, 2.85%, 04/06/2027	145.443
25.000.000	Mexico Cetes, 0.00%, 19/03/2020	132.337
500.000	Malaysia Government Bond, 3.89%, 15/08/2029	129.507
100.000	Kazakhstan Government International Bond, 2.38%, 09/11/2028	128.526
80.000	Panama Government International Bond, 9.38%, 01/04/2029	124.028
100.000	Uruguay Government International Bond, 4.38%, 23/01/2031	119.000
100.000	Croatia Government International Bond, 1.13%, 19/06/2029	114.265
100.000	Morocco Government International Bond, 1.50%, 27/11/2031	111.928
108.400	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/05/2021	108.328
326.900.000	Colombian TES, 7.75%, 18/09/2030	105.898

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
520.000	Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042	630.002
463.000	Uruguay Government International Bond, 4.38%, 23/01/2031	527.743
400.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd, 5.13%, 14/03/2028	465.032
400.000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, 3.65%, 02/11/2029	461.000
410.000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110	447.781
450.000	MTR Corp Ltd, 1.63%, 19/08/2030	445.500
400.000	SP Group Treasury Pte Ltd, 3.38%, 27/02/2029	434.172
8.450.000	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	404.378
5.595.000.000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/09/2030	371.287
250.000	Colombia Government International Bond, 7.38%, 18/09/2037	356.025
200.000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	337.000
311.000	Samba Funding Ltd, 2.90%, 29/01/2027	324.637
272.000	Bermuda Government International Bond, 4.75%, 15/02/2029	324.550
200.000	Kazakhstan Government International Bond, 6.50%, 21/07/2045	315.000
230.000	Colombia Government International Bond, 6.13%, 18/01/2041	314.569
5.430.000	Mexican Bonos, 10.00%, 05/12/2024	291.540
260.000	Wharf REIC Finance BVI Ltd, 3.50%, 17/01/2028	285.909
260.000	Cencosud SA, 4.38%, 17/07/2027	284.440
246.000	DP World Crescent Ltd, 4.85%, 26/09/2028	274.229
200.000	Croatia Government International Bond, 2.75%, 27/01/2030	256.247
5.070.000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	255.292
255.500	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/08/2020	255.180
218.000	Morocco Government International Bond, 1.50%, 27/11/2031	247.357
180.000	Uruguay Government International Bond, 5.10%, 18/06/2050	243.000
200.000	Qatar Government International Bond, 3.75%, 16/04/2030	235.050
230.000	Samba Funding Ltd, 2.75%, 02/10/2024	230.012
200.000	MDGH - GMTN BV, 3.70%, 07/11/2049	226.060
200.000	Mexico Government International Bond, 5.00%, 27/04/2051	223.480
200.000	Qatar Government International Bond, 4.00%, 14/03/2029	221.790
200.000	Bermuda Government International Bond, 3.72%, 25/01/2027	220.100
215.000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	219.816
200.000	Banco de Credito e Inversiones SA, 3.38%, 15/01/2050	218.250
200.000	State of Israel, 3.50%, 12/10/2027	218.250
235.000	ABQ Finance Ltd, 3.13%, 24/09/2024	218.010
150.000	Panama Government International Bond, 8.88%, 30/09/2027	215.685
200.000	Kazakhstan Government International Bond, 3.88%, 14/10/2024	215.400
4.240.000	Czech Republic Government Bond, 2.75%, 23/07/2029	213.961
200.000	QNB Finance Ltd, 3.50%, 28/03/2024	212.682
200.000	Emirates Development Bank, 3.52%, 06/03/2024	212.500

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
160.000	Romanian Government International Bond, 3.88%, 29/10/2035	211.900
203.000	Philippine Government International Bond, 0.70%, 03/02/2029	210.657
200.000	DP World Crescent Ltd, 3.88%, 18/07/2029	209.000

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 16,49%. En el mismo periodo, el índice MSCI EM (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el "Índice") registró una rentabilidad del 18,31%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La renta variable de mercados emergentes (ME) experimentó una corriente de ventas, al igual que el resto de los mercados mundiales, en marzo de 2020, cuando la COVID-19 se propagó fuera de Asia. Además de los cierres y confinamientos locales, a los inversores les preocupaban las economías y empresas de ME dependientes de las exportaciones. Con el transcurso del año, los mercados repuntaron ante la aparente contención del virus, la reapertura de sectores y regiones, los programas públicos de estímulo y, por último, las buenas noticias sobre vacunas. El repunte de los ME iniciado después de marzo se aceleró en el cuarto trimestre, y los inversores siguieron decantándose por acciones con un gran impulso de crecimiento.

Reflejando esta confianza, los sectores de tecnología de la información y atención sanitaria encabezaron los resultados del Índice, que cerró 2020 al mismo nivel que el estadounidense S&P 500 y por delante del MSCI EAFE (mercados desarrollados no estadounidenses). Los sectores inmobiliario y energético experimentaron una notable caída, en un año con diferenciales especialmente abultados en la rentabilidad sectorial. La rentabilidad de los distintos mercados también mostró una gran disparidad. Corea, Taiwán y China se anotaron rentabilidad claramente superiores, mientras que mercados como Grecia, Egipto y Colombia registraron pérdidas.

La selección de valores en materiales fue una de las principales fortalezas de la Cartera durante el periodo. La selección de valores y la sobreponderación en finanzas y TI también favorecieron a la Cartera. En términos geográficos, las posiciones en Taiwán, Corea e India fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad. Nuestras posiciones en consumo discrecional y atención sanitaria no alcanzaron los resultados de las del índice, y nuestra infraponderación del sector de materiales mermó la rentabilidad de la Cartera, atemperando las repercusiones positivas de nuestra selección de valores en ese sector. Por países, la selección de valores y la infraponderación de China perjudicaron a la rentabilidad, al igual que las posiciones en México y Filipinas.

Aunque la Cartera mantuvo el ritmo, este mercado de gran dinamismo no le ha favorecido. Más allá de la COVID, esperamos que el mercado finalmente vuelva a evolucionar más en consonancia con los fundamentales a largo plazo en los que nos centramos.

Mientras tanto, estamos muy atentos tanto a las tensiones entre Estados Unidos y China como al mayor riesgo regulatorio de este último país. Creemos que la volatilidad del mercado se mantendrá el año que viene, impulsada por cambios repentinos del sentimiento.

El equipo considera que nuestra cartera diversificada y nuestras posiciones estratégicas disciplinadas nos permitirán generar una fuerte rentabilidad relativa ajustada al riesgo a largo plazo, además de sobrellevar la volatilidad del mercado a corto plazo.

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	152.492.008	127.179.345
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5.612.457	2.580.346
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	109.467
Ingresos a percibir y otros activos		320.085	322.094
Activos totales		158.424.550	130.191.252
Pasivo circulante			
Gastos devengados		139.848	124.973
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	47.304
Otras cuentas por pagar		41.057	154.493
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		180.905	326.770
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		158.243.645	129.864.482

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	11.398	43.344
Ingresos por dividendos	1	2.314.134	1.249.530
Ingresos por préstamo de valores	18	3.538	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	20.845.113	10.733.231
		23.174.183	12.026.105
Gastos			
Comisión de gestión	6	1.006.042	352.663
Comisión de distribución	6	164	265
Comisión de administración	6	132.200	67.202
Comisión de compromiso	19	27.333	5.649
Comisión de depósito	6	60.319	16.905
Comisión del Depositario	6	14.769	2.536
Honorarios profesionales	9	191.869	52.519
Honorarios de los Consejeros	7	4.486	4.507
Costes de transacciones	9	269.570	182.784
Honorarios de auditoría	8	17.440	9.922
Reembolso de IVA		(1.859)	(571)
Otros gastos	9	22.264	24.166
Gastos no asumidos	6	(93.728)	(85.446)
Gastos totales		1.650.869	633.101
Costes financieros			
Gastos por intereses		350	–
Repartos de dividendos abonados	1	257	30.022
		607	30.022
Impuestos retenidos en origen	1	267.874	168.728
Impuesto sobre las plusvalías	1	(117.360)	138.314
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		21.372.193	11.055.940

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		129.864.482	32.219.032
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		21.372.193	11.055.940
Suscripciones	5	21.570.359	91.915.884
Reembolsos	5	(14.563.389)	(5.326.374)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		158.243.645	129.864.482

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 90,57% (31 de diciembre de 2019: 91,78%)			
Real brasileño			
169.779	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	2.025.895	1,28
411.148	Banco Bradesco SA - Preferred Shares*	2.148.273	1,36
168.245	Energisa SA*	1.695.989	1,07
	Total real brasileño	5.870.157	3,71
Yuan renminbi chino			
1.015.786	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A*	1.154.821	0,73
5.500	Kweichow Moutai Co Ltd Class A*	1.691.957	1,07
463.845	NARI Technology Co Ltd Class A*	1.900.479	1,20
239.900	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A*	3.213.333	2,03
282.000	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A*	685.789	0,43
182.346	Xianhe Co Ltd Class A*	702.582	0,45
	Total yuan renminbi chino	9.348.961	5,91
Dólar de Hong Kong			
908.000	3SBio Inc*	828.777	0,52
271.620	Alibaba Group Holding Ltd*	7.898.514	4,99
496.412	A-Living Smart City Services Co Ltd*	2.202.949	1,39
106.100	ASM Pacific Technology Ltd*	1.400.975	0,88
216.500	China Conch Venture Holdings Ltd*	1.053.312	0,66
2.559.000	China Longyuan Power Group Corp Ltd - H Shares*	2.572.617	1,63
410.500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	2.596.372	1,64
294.000	China Resources Gas Group Ltd*	1.562.458	0,99
912.200	Huatai Securities Co Ltd - H Shares*	1.435.971	0,91
99.750	JD.com Inc Class A*	4.392.439	2,78
150.200	Tencent Holdings Ltd*	10.805.509	6,83
784.000	Times China Holdings Ltd*	1.091.416	0,69
210.888	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares*	2.209.054	1,40
	Total dólar de Hong Kong	40.050.363	25,31
Forint húngaro			
100.187	MOL Hungarian Oil & Gas Plc*	739.707	0,47
27.500	OTP Bank Nyrt*	1.241.067	0,78
	Total forint húngaro	1.980.774	1,25
Rupia indonesia			
441.100	Bank Central Asia Tbk PT*	1.063.285	0,67
	Total rupia indonesia	1.063.285	0,67

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 90,57% (31 de diciembre de 2019: 91,78%) (cont.)			
Peso mexicano			
163.820	Fomento Economico Mexicano SAB de CV*	1.240.890	0,78
Total peso mexicano		1.240.890	0,78
Nuevo dólar taiwanés			
191.000	Accton Technology Corp*	2.153.467	1,36
77.000	Eclat Textile Co Ltd*	1.159.783	0,73
14.000	Largan Precision Co Ltd*	1.595.469	1,01
41.000	Parade Technologies Ltd*	1.623.243	1,03
592.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	11.199.144	7,08
164.218	Tong Hsing Electronic Industries Ltd*	1.037.604	0,66
780.000	Uni-President Enterprises Corp*	1.876.038	1,18
Total nuevo dólar taiwanés		20.644.748	13,05
Zloty polaco			
35.566	Allegro.eu SA*	808.492	0,51
34.616	Dino Polska SA*	2.691.583	1,70
Total zloty polaco		3.500.075	2,21
Libra esterlina			
19.752	Rio Tinto Plc*	1.486.196	0,94
Total libra esterlina		1.486.196	0,94
Dólar de Singapur			
2.082.420	Thai Beverage PCL*	1.159.224	0,73
Total dólar de Singapur		1.159.224	0,73
Rand sudafricano			
54.343	Bid Corp Ltd*	976.985	0,62
13.925	Naspers Ltd Class N*	2.852.701	1,80
Total rand sudafricano		3.829.686	2,42
Won de Corea del Sur			
9.718	Com2uSCorp*	1.427.697	0,90
24.835	Coway Co Ltd*	1.664.318	1,05
4.217	Korea Petrochemical Ind Co Ltd*	894.756	0,57
3.426	LG Chem Ltd*	2.605.188	1,65
5.502	NAVER Corp*	1.483.170	0,94
14.195	Orion Corp*	1.621.107	1,02

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 90,57% (31 de diciembre de 2019: 91,78%) (cont.)			
Won de Corea del Sur (cont.)			
146.711	Samsung Electronics Co Ltd*	10.955.720	6,92
35.230	SK Hynix Inc*	3.848.120	2,43
6.246	SK Telecom Co Ltd*	1.372.656	0,87
Total won de Corea del Sur		25.872.732	16,35
Baht tailandés			
386.900	CP ALL PCL*	752.234	0,47
Total baht tailandés		752.234	0,47
Lira turca			
94.710	BIM Birlesik Magazalar AS*	958.009	0,61
Total lira turca		958.009	0,61
Dólar estadounidense			
11.359	Credicorp Ltd*	1.863.103	1,18
9.984	Fabrinet*	774.659	0,49
28.432	HDFC Bank Ltd ADR*	2.054.496	1,30
196.071	ICICI Bank Ltd ADR*	2.913.615	1,84
125.038	Infosys Ltd ADR*	2.119.394	1,34
21.300	Kaspi.KZ JSC GDR**	1.429.230	0,90
31.810	LUKOIL PJSC ADR**	2.174.532	1,37
81.181	Mahindra & Mahindra Ltd GDR**	789.079	0,50
34.688	Momo Inc ADR*	484.245	0,30
21.374	Pagseguro Digital Ltd Class A*	1.215.753	0,77
2.868	Polyus PJSC*	590.356	0,37
39.000	Reliance Industries Ltd GDR**	2.133.300	1,35
210.567	Sberbank of Russia PJSC*	771.786	0,49
51.877	State Bank of India GDR**	1.942.794	1,23
24.702	Trip.com Group Ltd ADR*	833.198	0,53
24.812	X5 Retail Group NV GDR*	895.940	0,57
37.082	Yandex NV Class A*	2.580.166	1,63
Total dólar estadounidense		25.565.646	16,16
Total valores de renta variable		143.322.980	90,57

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de acciones	Descripción de los valores	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Participatory Notes 5,80% (31 de diciembre de 2019: 5,10%)				
Dólar estadounidense				
83.908	ACC Ltd	29/04/2021	1.857.981	1,17
36.229	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	14/09/2021	1.196.551	0,76
57.757	Housing Development Finance Corp Ltd	19/04/2021	2.022.874	1,28
255.787	IndusInd Bank Ltd	01/09/2021	3.133.506	1,98
59.000	United Breweries Ltd	24/09/2021	958.116	0,61
Total participatory notes **			9.169.028	5,80
Total inversiones			152.492.008	96,37
			Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados			152.492.008	96,37
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados			152.492.008	96,37
Otro activo neto			5.751.637	3,63
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables			158.243.645	100,00
Análisis de la cartera			USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial			134.854.045	85,13
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado			17.637.963	11,13
Total inversiones			152.492.008	96,26

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
70.316	Alibaba Group Holding Ltd ADR	14.929.950
399.000	JD.com Inc Class A	14.193.247
959.600	Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H Shares	13.613.580
156.000	Reliance Industries Ltd GDR	8.764.158
1.023.148	IndusInd Bank Ltd, 01/09/2021 - Participatory Notes	8.457.636
1.642.000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	7.972.668
1.644.592	Banco Bradesco SA - Preferred Shares	7.311.009
207.508	State Bank of India GDR	6.895.616
56.000	Largan Precision Co Ltd	6.326.677
121.164	Samsung Electronics Co Ltd	5.653.948
9.990.400	Bank Mandiri Persero Tbk PT	5.644.836
93.200	Tencent Holdings Ltd	5.602.261
335.632	ACC Ltd, 29/04/2021 - Participatory Notes	5.514.010
4.168.000	Sun Art Retail Group Ltd	5.375.788
843.552	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares	5.063.918
4.171.944	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	4.947.185
8.329.680	Thai Beverage PCL	4.756.362
1.166.000	Rumo SA	4.585.176
500.152	Infosys Ltd ADR	4.502.076
740.000	Tong Hsing Electronic Industries Ltd	4.375.547
534.772	Max Financial Services Ltd, 23/02/2021 - Participatory Notes	4.346.861
110.000	OTP Bank Nyrt	4.322.122
137.228	Baozun Inc ADR	4.300.249
169.716	Hero MotoCorp Ltd, 29/04/2021 - Participatory Notes	4.239.631
866.000	China Conch Venture Holdings Ltd	3.963.157
376.312	ICICI Bank Ltd ADR	3.906.361
768.000	China Resources Gas Group Ltd	3.682.538
1.960.000	Times China Holdings Ltd	3.626.578
49.320	SK Hynix Inc	3.462.299
16.868	Korea Petrochemical Industries Co Ltd	3.456.003
216.132	Apollo Hospitals Enterprise Ltd, 14/09/2021 - Participatory Notes	3.407.617
236.000	United Breweries Ltd, 24/09/2021 - Participatory Notes	3.360.640
22.000	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	3.358.680
1.220.000	Uni-President Enterprises Corp	3.009.733
4.748.000	China Longyuan Power Group Corp Ltd - H Shares	2.998.223
85.200	Kaspi.KZ JSC GDR	2.875.500
1.764.400	Bank Central Asia Tbk PT	2.866.897

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.236.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd – H Shares	14.986.249
15.320.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	10.263.619
532.800	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	9.823.006
1.456.000	China Mobile Ltd	9.119.173
186.080	Yandex NV Class A	8.992.203
310.440	Reliance Industries Ltd, 11/10/2021 - Participatory Notes	7.961.985
169.716	Hero MotoCorp Ltd, 29/04/2021 - Participatory Notes	6.437.191
65.908	Prosus NV	6.368.723
1.140.000	Elite Material Co Ltd	5.967.812
10.808	LG Chem Ltd	5.866.354
25.520	NAVER Corp	5.508.085
2.294.960	Power Grid Corporation of India Ltd, 07/12/2020 - Participatory Notes	5.084.993
580.932	Link REIT	5.079.098
92.732	Dino Polska SA	4.767.102
4.168.000	Sun Art Retail Group Ltd	4.665.947
13.853.572	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	4.642.780
137.228	Baozun Inc ADR	4.640.990
578.888	Woori Financial Group Inc	4.520.573
1.166.000	Rumo SA	4.127.238
119.460	Komercni banka AS	3.968.691
600.736	JP Morgan Structured Product, 30/03/2020 – Participatory Notes	3.756.012
1.008.000	Atacadao SA	3.736.794
1.275.880	Infraestrutura Energetica Nova SAB de CV	3.715.176
300.540	JP Morgan Structured Product, 21/10/2020 – Participatory Notes	3.610.764
4.684.860	Metropolitan Bank & Trust Co	3.598.881
734.544	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	3.533.648
551.440	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3.457.378
284.000	Jiangsu Yanghe Brewery	3.421.847
1.098.800	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	3.293.421
534.772	Max Financial Services Ltd, 23/02/2021 - Participatory Notes	3.195.561
290.652	ICICI Bank Ltd ADR	3.076.187
585.000	Itau Unibanco Holding SA	3.073.777
120.000	Tata Consultancy Services Ltd, 30/12/2020 – Participatory Notes	3.065.012
58.400	Tencent Holdings Ltd	2.985.347
9.990.400	Bank Mandiri Persero Tbk PT	2.953.547
379.940	Localiza Rent a Car SA	2.935.455
63.792	HDFC Bank Ltd ADR	2.931.299
97.600	Parade Technologies Ltd	2.767.270
6.364	NetEase Inc	2.694.586
65.104	Rio Tinto Plc	2.646.203
1.151.452	FirstRand Ltd	2.623.321

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo finalizado el 30 de noviembre de 2020 ascendió al 17,45%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI China Net (rentabilidad total en USD) (el "Índice"), se anotó una rentabilidad del 26,01% (la rentabilidad de cada clase de acciones se indica en el Anexo II). Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Incluso con el telón de fondo de la inestable relación comercial y diplomática entre China y Estados Unidos, la renta variable china superó la rentabilidad de la de mercados emergentes y desarrollados, incluido Estados Unidos, durante el periodo, impulsada fundamentalmente por la confianza de los inversores ante el contundente enfoque de gestión de la COVID-19 aplicado por el país.

Después de la corrección que los mercados mundiales de renta variable experimentaron en marzo cuando quedó patente que la COVID-19 se estaba propagando por todo el mundo, los inversores recompensaron a China por tomar duras medidas para detener la propagación en el país y reabrir la economía. Estas medidas, incluidos los confinamientos, funcionaron, y China pudo reabrirse, de tal forma que las empresas chinas cubrieron las necesidades locales y ampliaron su cuota de mercado a escala mundial, mientras que la propagación del virus se descontroló en los países con los que compete, incluido Estados Unidos.

Dados los daños económicos que la COVID-19 estaba causando a escala mundial, los inversores de todo el mundo prestaron especial atención a las acciones de momentum con un elevado crecimiento. Así, las rentabilidades de los distintos sectores presentaron una notable dispersión, siendo los sectores de momentum como tecnología de la información ("TI") y atención sanitaria, así como el de consumo básico, los que más ganaron, y los sectores energético, inmobiliario y financiero los que cayeron.

La rentabilidad relativa inferior de la Cartera durante el periodo obedeció fundamentalmente a la selección de valores en los sectores de atención sanitaria, consumo básico y consumo discrecional. La selección de valores en industria, finanzas y TI sí contribuyó a la rentabilidad.

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020* USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	1.227.394
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	43.811	83.351
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	456.756
Ingresos a percibir y otros activos		1.552	31.043
Activos totales		45.363	1.798.544
Pasivo circulante			
Gastos devengados		18.256	44.009
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	445.534
Otras cuentas por pagar		27.107	1.627
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		45.363	491.170
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–	1.307.374

*La cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	259	1.108
Ingresos por dividendos	1	28.391	22.963
Ingresos varios		24.689	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	215.678	249.182
		269.017	273.253
Gastos			
Comisión de gestión	6	12.511	12.272
Comisión de distribución	6	979	1.172
Comisión de administración	6	27.869	23.127
Comisión de compromiso	19	442	123
Comisión de depósito	6	13.035	12.000
Comisión del Depositario	6	147	114
Honorarios profesionales	9	97.134	47.977
Honorarios de los Consejeros	7	4.299	4.524
Costes de transacciones	9	24.986	19.671
Honorarios de auditoría	8	9.025	6.761
Reembolso de IVA		(20)	(18)
Otros gastos	9	15.396	11.984
Gastos no asumidos	6	(158.491)	(142.936)
Gastos totales		47.312	(3.229)
Costes financieros			
Repartos de dividendos abonados	1	7.756	–
		7.756	–
Impuestos retenidos en origen	1	2.639	2.073
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		211.310	274.409

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020*	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019
		USD	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo/ejercicio		1.307.374	911.202
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		211.310	274.409
Suscripciones	5	182.132	134.263
Reembolsos	5	(1.700.816)	(12.500)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo/ejercicio		–	1.307.374

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
101.872	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	220.087
204.000	China Construction Bank Corp – H Shares	167.003
3.800	JD.Com Inc Class A	110.810
43.600	CICC Financial Trading Ltd, 27/04/2023 - Participatory Notes	110.258
9.600	AIA Group Ltd	87.211
16.000	Sunac China Holdings Ltd	85.663
400	Alibaba Group Holding Ltd ADR	85.450
31.200	Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co Ltd Class A	62.568
20.000	China Gas Holdings Ltd	60.893
32.000	CITIC Securities Co Ltd – H Shares	58.079
58.800	Zhejiang Juhua Co Ltd Class A	56.555
17.200	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd Class A	52.466
89.696	China Hongqiao Group Ltd	47.825
1.600	Momo Inc ADR	45.920
800	Tencent Holdings Ltd	40.175
48.000	Zhejiang Expressway Co Ltd – H Shares	38.707
4.000	China Mobile Ltd	33.684
12.000	Chilisin Electronics Corp	31.699
36.800	Baoshan Iron & Steel Co Ltd Class A	29.155
58.400	China Eastern Airlines Corp Ltd – H Shares	25.959
580	Weibo Corp ADR	25.846
18.000	CNOOC Ltd	23.878
700	Trip.com Group Ltd ADR	23.297
20.000	Mega Financial Holding Co Ltd	21.157
640	Baozun Inc ADR	20.734
6.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	20.563
8.000	China Life Insurance Co Ltd	19.613
16.800	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	18.688

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
11.200	Tencent Holdings Ltd	769.556
2.736	Alibaba Group Holding Ltd ADR	729.598
448.000	China Construction Bank Corp – H Shares	338.058
53.600	CICC Financial Trading Ltd, 27/12/2022 – Participatory Notes	280.180
101.872	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	257.056
22.400	AIA Group Ltd	245.955
5.440	Baozun Inc ADR	213.882
1.780	NetEase Inc ADR	203.523
6.780	Trip.com Group Ltd ADR	201.518
40.400	Suofeiya Home Collection Co Ltd Class A	172.419
3.940	Weibo Corp ADR	166.980
3.800	JD.Com Inc Class A	164.302
26.000	China Mobile Ltd	162.869
132.908	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	155.951
23.600	Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co Ltd Class A	155.685
148.000	Mega Financial Holding Co Ltd	152.235
100.000	Topsports International Holdings Ltd	148.392
9.640	360 Finance Inc ADR	145.508
40.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd	138.457
41.200	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd Class A	138.149
112.000	Yonghui Superstores Co Ltd Class A	135.158
71.120	Hangcha Group Co Ltd Class A	130.556
4.800	Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd Class A	123.866
56.000	China Life Insurance Co Ltd	113.251
50.000	CITIC Securities Co Ltd - H Shares	113.025
5.068	Huya Inc ADR	111.769
124.000	GEM Co Ltd	102.858
118.000	China Longyuan Power Group Corp Ltd - H Shares	99.406
31.200	Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co Ltd Class A	93.857
43.600	CICC Financial Trading Ltd, 27/04/2023 – Participatory Notes	93.510
59.200	Guangzhou R&F Properties Co Ltd	89.295
74.000	CNOOC Ltd	88.359
10.232	Link REIT	86.879
36.000	Uni-President Enterprises Co	85.005
89.696	China Hongqiao Group Ltd	79.234
16.000	Sunac China Holdings Ltd	77.959

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*

Informe del Gestor de inversiones

Desde el 1 de enero de 2020 hasta el cierre del Fondo el 7 de mayo de 2020, la rentabilidad total de la Clase de Acumulación USD I fue del -10,17%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA US 3-Month Treasury Bill (el "Índice"), obtuvo una rentabilidad del 0,58%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En una tendencia opuesta al buen comportamiento registrado en 2019, el año nuevo inició con una volatilidad extrema del mercado, mientras el brote de coronavirus se propagaba por todo el mundo y provocaba el cierre total de la mayoría de las principales economías. Con el propósito de afrontar esta crisis sin precedentes, los gobiernos de todo el mundo adoptaron estrictas medidas de distanciamiento social y una respuesta monetaria y fiscal rotunda basada en "hacer lo que sea necesario". Los agentes del mercado pronto coincidieron en su previsión de que se produciría una recesión mundial mientras batallaban por determinar cuál sería el impacto económico de la pandemia, que en marzo provocó la contracción más rápida de la historia de la renta variable en un mercado bajista. Más avanzado el segundo trimestre, la respuesta fiscal y monetaria coordinada de los responsables políticos tuvo un reflejo en los mercados financieros, que rebotaron rápidamente, y algunos alcanzaron nuevos máximos antes de que concluyera el trimestre.

La Cartera combinó procesos discretos y sistemáticos con miras a generar el crecimiento de los activos en un marco de riesgo controlado. Pese a las circunstancias únicas del primer trimestre, cada uno de los componentes de la cartera tuvo una rentabilidad acorde a las expectativas. La cartera se comportó peor que de su referencia hasta el 7 de mayo de 2020, a causa de las asignaciones a renta variable que experimentaron una corriente vendedora durante la crisis de marzo. Asimismo, las exposiciones de la cartera al crédito tuvieron una contribución negativa, en especial en el componente de alta rentabilidad europea. También fue negativa la aportación de la suscripción de opciones, ya que los movimientos de precios extremos del primer trimestre generaron pérdidas en la estrategia de suscripción de opciones de venta de beta baja y la estrategia iron condor neutral al mercado. Las exposiciones a bonos vinculados a la inflación y la actividad de cobertura crediticia a través de contratos de CDX (del inglés "credit default index") fueron las mayores contribuciones positivas a la rentabilidad, aunque no bastaron para contrarrestar las pérdidas en otros segmentos de la cartera. Cuando los mercados se recuperaron una vez concluido marzo, la cartera pudo aprovechar parte de la tendencia alcista, con lo que limitó las pérdidas para el conjunto del período.

*La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020* USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	18.752.348
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	9.814	872.592
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		–	28.520
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	905.239
Ingresos a percibir y otros activos		23.833	103.760
Activos totales		33.647	20.662.459
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	714.934
Descubierto bancario	4	–	313
Gastos devengados		8.522	41.551
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	221.497
Otras cuentas por pagar		25.125	56.948
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		33.647	1.035.243
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–	19.627.216

* La cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	116.026	460.269
Ingresos por dividendos	1	66.712	183.518
Ingresos varios		–	1.331
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(2.678.533)	1.368.532
		(2.495.795)	2.013.650
Gastos			
Comisión de gestión	6	34.162	127.451
Comisión de distribución	6	136	302
Comisión de administración	6	27.743	78.740
Comisión de compromiso	19	2.474	3.517
Comisión de depósito	6	7.484	15.837
Comisión del Depositario	6	1.293	1.957
Honorarios profesionales	9	23.078	50.627
Honorarios de los Consejeros	7	1.754	4.507
Costes de transacciones	9	64.052	116.865
Honorarios de auditoría	8	8.312	13.294
Reembolso de IVA		(41)	(317)
Otros gastos	9	8.730	15.702
Gastos no asumidos	6	(123.953)	(266.676)
Gastos totales		55.224	161.806
Costes financieros			
Gastos por intereses		282	1.102
Repartos de dividendos abonados	1	312.391	292.307
		312.673	293.409
Impuestos retenidos en origen	1	8.433	24.087
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.872.125)	1.534.348

*La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo/ejercicio		19.627.216	21.105.853
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.872.125)	1.534.348
Suscripciones	5	–	92.272
Reembolsos	5	(16.755.091)	(3.105.257)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo/ejercicio		–	19.627.216

*La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
700.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	725.266
235.096	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.38%, 15/01/2027	246.485
227.864	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2021	227.716
162.905	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.25%, 15/01/2025	168.683
136.521	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.75%, 15/02/2042	151.737
100.000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 3.69%, 05/06/2028	117.281
100.000	ARD Finance SA, 5.00%, 30/06/2027	113.224
100.000	Europcar Mobility Group, 4.00%, 30/04/2026	105.114
100.000	FCE Bank Plc, 1.53%, 09/11/2020	104.523
100.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/09/2022	100.246
100.000	Casino Guichard Perrachon SA, 4.50%, 07/03/2024	95.828
100.000	Altice France Holding SA, 4.00%, 15/02/2028	92.334
78.638	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.50%, 15/01/2028	84.413
100.000	Ford Motor Credit Co LLC, 2.39%, 17/02/2026	82.155
52.285	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.00%, 15/02/2048	67.371
65.000	Boeing Co, 5.15%, 01/05/2030	65.114
50.000	T-Mobile USA Inc, 4.50%, 15/04/2050	53.322
50.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc, 3.50%, 01/06/2030	50.373
39.972	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/01/2030	42.348
40.000	BAT Capital Corp, 4.91%, 02/04/2030	40.746
29.762	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/02/2040	39.367

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.075.083	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2022	1.067.139
13.021	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	728.525
700.000	United States Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/04/2022	727.752
7.326	iShares JP Morgan USD EM Bond UCITS ETF USD Dist	695.098
343.460	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.38%, 15/02/2044	458.957
310.389	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 2.13%, 15/02/2040	444.225
400.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/12/2021	415.766
400.000	United States Treasury Note/Bond, 2.75%, 15/09/2021	413.953
400.000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/06/2021	410.891
400.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2021	407.641
400.000	United States Treasury Note/Bond, 1.88%, 15/12/2020	404.844
400.000	United States Treasury Note/Bond, 1.38%, 15/09/2020	402.313
400.000	United States Treasury Note/Bond, 1.50%, 15/06/2020	400.625
353.270	United States Treasury Inflation Indexed Notes, 0.63%, 15/04/2023	358.448
300.000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/03/2022	312.094
300.000	United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/06/2022	310.172
300.000	United States Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/03/2020	299.988
278.218	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.38%, 15/01/2027	292.448
290.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 2.68%, 25/03/2030	251.213
290.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 2.83%, 25/12/2029	250.488
275.000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 3.63%, 25/10/2029	244.922
228.201	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2021	227.351
172.764	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.00%, 15/02/2048	222.747
258.494	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes, 2.53%, 25/04/2030	219.720
196.115	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.25%, 15/01/2025	199.746

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 13,83%. En el mismo periodo, el índice MSCI World (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el "Índice") registró una rentabilidad del 15,90%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Entre las sombras del desastre mundial, 2020 corroboró el valor de nuestro proceso y puso a prueba nuestra decisión. Como en anteriores periodos de crisis graves y perturbaciones del mercado, la visibilidad y la previsibilidad que son las bases de nuestro enfoque temático nos permitieron seguir centrados y mantener la confianza incluso en el momento álgido de la incertidumbre. Periodos como el que acaba de terminar definen el carácter tanto de las organizaciones como de las personas que las gestionan y este reafirmó nuestra fe en el carácter único de las empresas en cartera y el calibre de sus equipos directivos. Cabe destacar que incluso las empresas más directamente afectadas de nuestra cartera han capeado este periodo gracias a su solidez financiera. Nos satisface anunciar que 2020 fue un ejercicio productivo.

Uno de los sellos distintivos de 2020 fue la amplia dispersión de la rentabilidad tanto por temas como por posiciones de la cartera. Recibieron especial atención los temas y las empresas considerados beneficiarios directos y a corto plazo de una "economía del teletrabajo" cada vez más digitalizada y las empresas que experimentaron un súbito avance en tendencias seculares ya muy avanzadas. Estas características fueron especialmente patentes en nuestros temas de sistemas inteligentes, evolución del consumo internacional y salud y bienestar. Otras exposiciones que quizás recibieron menos atención pero que realizaron algunas de las mayores contribuciones a la rentabilidad fueron nuestras exposiciones a infraestructuras energéticas y la humanización de las mascotas. Los temas que más lastraron la rentabilidad fueron la personalización de medios de comunicación y la educación. Conjuntamente, las posiciones en estos dos temas desfavorables tienen la culpa de mayor parte de nuestra rentabilidad relativa en 2020.

En los últimos meses, los medios de comunicación, los mercados y los flujos de fondos se han centrado exageradamente en las empresas que experimentan una tasa acelerada de crecimiento estimulada por la pandemia. También nosotros estamos impresionados y satisfechos con las empresas en cartera que comprimieron ciclos de ventas de entre 1,5 y 2 años en nueve meses y lograron tasas de penetración de mercado de 2022 dos años antes. Sin embargo, cada vez nos preocupa más ver a los analistas extrapolar las elevadas tasas de crecimiento a un futuro bastante lejano, combinándolas con valoraciones actuales que superan incluso las hipótesis más generosas para dentro de tres a cinco años. La disciplina de valoración dogmática es un elemento fundamental de la inversión a lo largo del ciclo, así que terminamos el año muy alerta.

Sin embargo, han recibido escasa apreciación las empresas directamente en el ojo del huracán de la COVID-19 que han aprovechado el bache de 2020 para realizar remodelaciones de sus estructuras de costes imposibles de lograr en un entorno operativo normal. A medida que las empresas vuelven a un ritmo más normal, estas iniciativas deberían mejorar el margen y el perfil de flujo de caja a largo plazo de estas empresas, muy por encima de lo previsto en nuestras anteriores proyecciones. Dado que el valor a largo plazo de una empresa viene determinado en última instancia por su generación de efectivo disponible, irónicamente es posible que estas empresas tengan un mayor valor en el futuro de lo que habíamos previsto inicialmente. A continuación presentamos los ejemplos más destacados:

- Scholastic Education (SCHL): Durante los últimos nueve meses, Scholastic ha identificado y ejecutado ahorros de costes empresariales por importe de 100 millones de dólares (principalmente, mejoras de procesos y costes laborales) y cree que el 50% de ellos serán sostenibles cuando la empresa vuelva a un nivel operativo más normal. Por lo tanto, se debería lograr un flujo de efectivo disponible adicional de 50 millones, que se añadirían a los 70 millones que estimamos inicialmente (un incremento del 70%).
- Delta Airlines (DAL): En el Día del Inversor que Delta celebró en diciembre de 2019, su equipo directivo describió iniciativas sobre la flota, la plantilla y los gastos generales que, según sus estimaciones, ahorrarían miles de millones de dólares en un plazo de cinco años —todo lo cual se ha adelantado y logrado en 2020—. Cuando la actividad se normalice, creemos que esto les permitirá lograr de forma sostenible un flujo de efectivo disponible adicional del 20-25% por dólar de ingresos durante los próximos tres a cinco años.
- Expedia Group (EXPE): A principios de 2020, la dirección de la empresa describió entre 300 y 500 millones de dólares de ahorro de gastos fijos que, en su opinión, podrían lograrse sin dejar de acelerar el crecimiento. En noviembre, actualizaron el objetivo a 700-750 millones de dólares, adelantando las iniciativas anuales y el valor adicional hasta los aproximadamente 1.000 millones de dólares de efectivo que generaron en 2019, lo que supone un incremento del 55% en el flujo de caja disponible normalizado al que realizamos nuestra inversión inicial.

Ahora que entramos en 2021, hay motivos para el optimismo. En primer lugar, con varias vacunas con un elevado nivel de eficacia en distintas fases de distribución, la inmunidad colectiva ya no está tan lejos. Además, los bancos centrales de distintos países trabajan juntos para permitir a la economía aguantar hasta que llegue el crecimiento, incluso si hacen falta prórrogas. Los balances de empresas, instituciones y consumidores están en general saneados, lo que les permite soportar las dificultades que se prevén. El cambio de gobierno en Washington probablemente generará menos tuits y más mensajes constructivos tanto en el plano nacional como en el internacional. Para nosotros, estos son unos cimientos sólidos para una recuperación económica sostenida, cuyo ritmo será probablemente desigual.

En cuanto a los mercados, seguimos siendo optimistas a pesar de los indicios de especulación. Atendiendo al valor integrado ahora mismo en nuestra cartera, así como en nuestra capacidad para encontrar nuevas ideas atractivas, creemos que el entorno de inversión debería seguir siendo productivo. Aunque cada cierto tiempo reaparece la preocupación por la trayectoria futura de la inflación y los tipos de interés, en nuestra experiencia tener un negocio exclusivo con capacidad de fijación de precios y mantener la disciplina de valoración ofrece coberturas eficaces.

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Para finalizar, queremos manifestar nuestro reconocimiento y agradecimiento a las empresas en cartera que han realizado contribuciones directas sustanciales a la lucha contra la COVID-19:

- Perrigo (PRGO) – Un importante fabricante de medicamentos de marca blanca, incluidos artículos como leche de fórmula para lactantes, medicamentos para la tos y el resfriado y productos para dejar de fumar. Cuando comenzó la pandemia, Perrigo dedicó parte de su capacidad de producción a fabricar, con un reducido margen, paracetamol, un fármaco muy demandado para tratar la fiebre y el malestar que provoca la COVID-19.
- Corning (GLW) – Un fabricante con presencia internacional de vidrio de alto rendimiento utilizado en pantallas y telecomunicaciones, durante la pandemia contribuyó acelerando el ritmo de distribución de su producto Valor Glass. Valor Glass contribuye a la vacunación, ya que este innovador vidrio puede incrementar la velocidad de producción y reducir las roturas, lo que permitió fabricar las asombrosas cantidades de jeringuillas necesarias para vacunar al mundo.
- Stericycle (SRCL) – El principal proveedor de servicios de recogida de residuos médicos en América del Norte. Dado que el uso de EPI y equipo para pruebas diagnósticas aumentó exponencialmente durante la pandemia, desempeñó un papel fundamental al garantizar la correcta eliminación de estos residuos peligrosos.
- NICE Ltd (NICE-IL) – Una empresa líder en plataformas de gestión de centros de llamadas. Su software en la nube permite a las empresas gestionar las llamadas de una forma más eficiente y con una mayor satisfacción del cliente. Este software resultó de gran utilidad cuando las empresas trasladaron las operaciones de centros de llamadas a los domicilios de sus trabajadores. Recientemente, NICE ha sido contratada para contribuir a la entrega eficaz de las vacunas de la COVID-19 operando los sistemas de comunicación y centros de llamadas que gestionan la logística y el inventario de vacunas.

Como siempre, agradecemos la confianza y el compromiso continuos de nuestros inversores y trabajaremos para seguir mereciéndolos.

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	27.446.769	24.333.884
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	191.524	2.179
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		223	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		86.786	447.160
Ingresos a percibir y otros activos		57.992	57.220
Activos totales		27.783.294	24.840.443
Pasivo circulante			
Descubierto bancario	4	1	664
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		61.234	44.970
Gastos devengados		103.860	106.405
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	199.915
Otras cuentas por pagar		11.847	3.600
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		176.942	355.554
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		27.606.352	24.484.889

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	1.309	4.120
Ingresos por dividendos	1	717.678	224.107
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	2.980.194	4.580.198
		3.699.181	4.808.425
Gastos			
Comisión de gestión	6	443.391	332.757
Comisión de distribución	6	89.446	67.647
Comisión de administración	6	68.836	59.175
Comisión de compromiso	19	5.093	2.344
Comisión de depósito	6	11.993	12.015
Comisión del Depositario	6	2.298	1.774
Honorarios profesionales	9	70.679	51.133
Honorarios de los Consejeros	7	4.422	4.493
Costes de transacciones	9	23.090	12.512
Honorarios de auditoría	8	15.143	8.516
Reembolso de IVA		(340)	(281)
Otros gastos	9	5.797	14.353
Gastos no asumidos	6	(122.492)	(127.826)
Gastos totales		617.356	438.612
Costes financieros			
Gastos por intereses		1.968	450
Repartos de dividendos abonados	1	158	2.281
		2.126	2.731
Impuestos retenidos en origen	1	185.551	37.684
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		2.894.148	4.329.398

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		24.484.889	12.180.674
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		2.894.148	4.329.398
Suscripciones	5	13.785.281	18.889.828
Reembolsos	5	(13.557.966)	(10.915.011)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		27.606.352	24.484.889

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 99,41% (31 de diciembre de 2019: 99,38%)			
Libra esterlina			
266.583	Pets at Home Group Plc	1.515.993	5,49
Total libra esterlina		1.515.993	5,49
Dólar estadounidense			
4.067	Alibaba Group Holding Ltd ADR	946.513	3,43
77.588	Allegheny Technologies Inc	1.301.151	4,71
441	Alphabet Inc Class A	772.914	2,80
24.350	Amdocs Ltd	1.727.145	6,26
4.629	Aon Plc Class A	977.969	3,54
4.272	Charles River Laboratories International Inc	1.067.402	3,87
34.515	Corning Inc	1.242.540	4,50
89.560	Criteo SA ADR	1.836.876	6,65
29.310	Delta Air Lines Inc	1.178.555	4,27
9.273	Expedia Group Inc	1.227.745	4,45
292.702	GTT Communications Inc	1.044.946	3,78
87.074	Inovalon Holdings Inc Class A	1.582.135	5,73
3.301	Nice Ltd ADR	935.966	3,39
62.681	NortonLifeLock Inc	1.302.511	4,72
47.581	Paya Holdings Inc Class A	646.150	2,34
30.788	Perrigo Co Plc	1.376.839	4,99
2.418	Providence Service Corp	335.207	1,22
16.761	Quanta Services Inc	1.207.127	4,37
56.543	Scholastic Corp	1.413.575	5,12
13.670	Stericycle Inc	947.741	3,43
6.255	TE Connectivity Ltd	757.293	2,74
6.610	Tetra Tech Inc	765.306	2,77
24.141	Western Digital Corp	1.337.170	4,84
Total dólar estadounidense		25.930.776	93,92
Total valores de renta variable *		27.446.769	99,41
Total inversiones		27.446.769	99,41
		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		27.446.769	99,41
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		27.446.769	99,41
Otro activo neto		159.583	0,59
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		27.606.352	100,00

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	27.446.769	98,79
Total inversiones	27.446.769	98,79

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
199.227	GTT Communications Inc	1.137.979
39.038	Scholastic Corp	1.052.244
20.523	Perrigo Co Plc	982.071
68.305	Criteo SA ADR	858.434
42.659	Inovalon Holdings Inc Class A	768.608
18.325	Western Digital Corp	730.537
32.566	NortonLifeLock Inc	656.090
9.450	Amdocs Ltd	607.465
17.525	Delta Air Lines Inc	595.007
47.581	Paya Holdings Inc Class A	592.006
5.870	Expedia Group Inc	543.459
55.905	Allegheny Technologies Inc	532.916
14.055	Corning Inc	338.687
4.525	Tetra Tech Inc	335.644
1.625	Aon Plc Class A	320.999
2.125	Charles River Laboratories International Inc	274.118
4.690	Stericycle Inc	247.997
3.110	TE Connectivity Ltd	233.239
85.080	Pets at Home Group Plc	230.564
1.810	Nice Ltd ADR	228.786
1.165	Aon Plc	225.037
974	Alibaba Group Holding Ltd ADR	213.856
5.230	Quanta Services Inc	206.454

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
17.184	Western Digital Corp	960.598
242.317	Pets at Home Group Plc	889.967
9.727	Providence Service Corp	887.279
16.759	Quanta Services Inc	866.151
56.882	Allegheny Technologies Inc	816.304
59.700	GTT Communications Inc	753.628
31.610	Inovalon Holdings Inc Class A	661.058
7.012	Expedia Group Inc	651.045
20.040	Corning Inc	557.203
10.115	Perrigo Co Plc	553.838
2.833	Charles River Laboratories International Inc	513.508
7.180	Amdocs Ltd	434.782
1.867	Alibaba Group Holding Ltd ADR	420.320
6.870	Stericycle Inc	401.751
1.939	Nice Ltd ADR	378.341
255	Alphabet Inc Class A	370.515
10.210	Scholastic Corp	302.931
7.880	Delta Air Lines Inc	287.823
12.935	NortonLifeLock Inc	275.324
2.370	TE Connectivity Ltd	220.941
2.230	Tetra Tech Inc	219.745
15.355	Criteo SA ADR	199.226
891	Aon Plc Class A	178.572

Neuberger Berman CLO Income Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 7,50%. En el mismo período, el índice ICE BofA US Dollar 3-month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD) (el "Índice") rindió un 1,08%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Tras un buen comienzo de año en 2020, el mercado de CLO sufrió un notable retroceso en marzo y abril, ya que los CLO reaccionaron negativamente ante la COVID-19 y las repercusiones percibidas del distanciamiento social y los confinamientos. Desde un punto de vista estructural de los CLO, los inversores se prepararon para un ascenso de las calificaciones CCC y de las tasas de impago, que exacerbaron la preocupación por posibles desvíos del flujo de caja y pérdidas crediticias en carteras de CLO. En el momento álgido de la crisis durante la primavera, los diferenciales de deuda CLO con calificación BB se ampliaron desde aproximadamente L+700 hasta L+1.500. Gracias a la rápida reacción de las autoridades y el robusto estímulo fiscal y monetario, a un mayor conocimiento del virus y a la mejora de las cifras de casos de COVID-19, así como al comienzo con considerable urgencia de destacados esfuerzos para desarrollar vacunas, el mercado de CLO inició una recuperación a mediados de abril.

El mercado de CLO continuó recuperándose paulatinamente durante el verano, y los diferenciales de deuda CLO con calificación BB alcanzaron L+900 a finales de agosto. En este punto, los inversores tenían más claro el perfil de liquidez de las garantías subyacentes de los CLO y eran capaces de soportar una demanda más reducida en los sectores más perjudicados (especialmente los de viajes, ocio y entretenimiento). Además, las contundentes medidas de estímulo en todo el mundo mejoraron el acceso a los mercados mundiales de crédito, lo que permitió a los prestatarios incrementar su liquidez y mejoró la solvencia de las garantías subyacentes a los CLO. En septiembre, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de las emisiones de los últimos 12 meses tocó techo en el 4,17% (luego se redujo 33 pb para terminar el año al 3,83%).

El repunte de los CLO continuó hasta final de año, con la ayuda de los buenos resultados de los ensayos de las vacunas contra la COVID-19 y la resolución relativamente rápida de las elecciones presidenciales estadounidenses. A medida que las rentabilidades de otros mercados de renta fija continuaban reduciéndose por la mejora de la visibilidad de la recuperación económica y los tipos de interés históricamente bajos, la deuda intermedia CLO comenzó a atraer a inversores que buscaban más rentabilidad y diferencial, lo que ha dado lugar a un estrechamiento de los diferenciales en todo el mercado CLO que esperamos continúe en 2021.

En el año analizado, la Cartera registró salidas netas de capital por importe de -33 millones de USD. A 31 de diciembre de 2020, los diferenciales de la deuda CLO con calificación BB en el mercado primario, para emisiones BB de mayor calidad, se situaban en L+600. Incluso en estos niveles más excesivos, el mercado primario de CLO de calidad superior continuó beneficiándose de unos niveles de intereses sólidos, lo que apunta a una fuerte apuesta persistente de un amplio grupo de inversores.

Desde la perspectiva de los fundamentales, mantenemos nuestra confianza en la importante protección estructural proporcionada ante las pérdidas de crédito en las carteras de préstamos subyacentes. Las estructuras CLO en general, y los CLO BB en particular, han vuelto a demostrar su gran solidez ante una recesión digna de mención. Consideramos que concentrarnos en la inversión en las carteras de préstamos subyacentes de la máxima calidad nos permitirá obtener una rentabilidad sostenida superior a la del conjunto del mercado de CLO a lo largo del ciclo.

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	103.204.368	145.194.737
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17.063.520	8.440.863
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	1.011.654
Ingresos a percibir y otros activos		1.296.749	2.034.020
Activos totales		121.564.637	156.681.274
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	342.087	290.230
Descubierto bancario	4	25	–
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		–	727.754
Gastos devengados		126.044	163.390
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		5.568.860	3.001.133
Otras cuentas por pagar		39.532	15.142
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		6.076.548	4.197.649
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		115.488.089	152.483.625

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	10.083.105	11.770.620
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(6.202.623)	3.899.106
		3.880.482	15.669.726
Gastos			
Comisión de gestión	6	771.938	754.337
Comisión de administración	6	157.795	153.194
Comisión de compromiso	19	35.359	17.499
Comisión de depósito	6	11.992	11.978
Comisión del Depositario	6	14.102	14.253
Honorarios profesionales	9	79.656	86.473
Honorarios de los Consejeros	7	5.881	4.529
Costes de transacciones	9	16.931	14.837
Honorarios de auditoría	8	7.620	14.634
Reembolso de IVA		(2.250)	(2.437)
Otros gastos	9	9.812	15.623
Gastos no asumidos	6	–	(3)
Gastos totales		1.108.836	1.084.917
Costes financieros			
Gastos por intereses		2	189
Repartos de dividendos abonados	1	6.677.727	7.906.118
		6.677.729	7.906.307
Impuestos retenidos en origen	1	–	3.162
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(3.906.083)	6.675.340

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		152.483.625	112.662.918
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(3.906.083)	6.675.340
Suscripciones	5	105.391.809	75.005.722
Reembolsos	5	(138.481.262)	(41.860.355)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		115.488.089	152.483.625

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos 87,55% (31 de diciembre de 2019: 88,63%)					
Dólar estadounidense					
2.000.000	Apidos CLO XX Series 2015-20X Class DR	6,88%	16/07/2031	1.856.064	1,61
2.100.000	Apidos CLO XXIV Series 2016-24X Class DR	6,94%	20/10/2030	1.944.015	1,68
4.000.000	Assurant CLO I Ltd Series 2018-2X Class E	7,29%	20/10/2031	3.867.902	3,35
4.750.000	Atrium XII Series 12X Class DR	3,90%	22/04/2027	4.558.092	3,95
2.750.000	BlueMountain CLO Ltd Series 2015 1X Class D	6,76%	13/04/2027	2.723.455	2,36
2.000.000	Burnham Park CLO Ltd Seires 2016-1X Class ER	5,62%	20/10/2029	1.893.288	1,64
5.000.000	Carlyle Global Market Strategies Series 2014-2RX Class D	5,74%	15/05/2031	4.315.347	3,74
1.100.000	Catskill Park CLO Ltd Series 2017-1X Class D	6,22%	20/04/2029	1.073.538	0,93
2.000.000	Chenango Park CLO Ltd Series 2018-1X Class D	7,02%	15/04/2030	1.916.173	1,66
6.000.000	CIFC Funding Ltd Series 2018-1X Class E	6,14%	18/04/2031	5.586.729	4,84
1.000.000	CIFC Funding Ltd Series 2018-5X Class D	7,37%	15/01/2032	987.515	0,85
1.250.000	CIFC Funding Ltd Series 2018-4X Class D	7,03%	17/10/2031	1.226.652	1,06
5.000.000	Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60X Class E	6,82%	15/07/2031	4.749.253	4,11
2.000.000	Eaton Vance CLO Ltd Series 2018-1X Class E	7,22%	15/10/2030	1.956.497	1,69
1.250.000	Flatiron CLO Ltd 2017-1X Class E	6,22%	15/05/2030	1.240.019	1,07
4.000.000	Galaxy XXV CLO Ltd Series 2018-25X Class E	6,94%	25/10/2031	3.811.059	3,30
5.000.000	Goldentree Loan Management US CLO 6 Ltd Series 2019-6X Class E	6,36%	20/01/2033	4.619.825	4,00
3.300.000	Magnetite CLO Ltd Series 2015-14RX Class E	6,74%	18/10/2031	3.217.767	2,79
4.500.000	Magnetite VIII Ltd Series 2014-8X Class ER2	6,87%	15/04/2031	4.467.365	3,87
4.600.000	Magnetite XII Ltd Series 2015-12X Class ER	6,90%	15/10/2031	4.448.281	3,85
750.000	Magnetite XV Ltd Series 2015-15X Class ER	5,41%	25/07/2031	713.185	0,62
2.000.000	Mariner CLO 5 Ltd Series 2018-5X Class E	6,64%	25/04/2031	1.958.049	1,69
4.000.000	Milos CLO Ltd 2017-1X Class E	7,29%	20/10/2030	3.901.717	3,38
3.115.000	Octagon Investment Partners XV Ltd Series 2013-1X Class ER	7,22%	19/07/2030	3.138.907	2,72
500.000	Octagon Loan Funding Ltd Series 2014-1X Class ERR	6,39%	18/11/2031	481.580	0,42
1.200.000	Oha Credit Partners VII Ltd Series 2012-7X Class ER	7,72%	20/11/2027	1.210.637	1,05
3.125.000	Oha Credit Partners XIII Ltd Series 2016-13X Class E	8,26%	21/01/2030	3.148.283	2,73
4.000.000	Oha Loan Funding 2013-1 Ltd Series 2013-1X Class ER2	6,54%	23/07/2031	3.876.638	3,36
4.750.000	Palmer Square CLO Ltd Series 2018-2X Class D	6,78%	16/07/2031	4.633.602	4,01
500.000	Palmer Square Loan Funding Ltd Series 2020-3X Class D	7,63%	15/11/2031	504.727	0,44
4.600.000	Palmer Square Loan Funding Ltd Series 2018-4X Class D	4,64%	15/11/2026	4.448.087	3,85
2.000.000	Post CLO Ltd Series 2018-1X Class E	6,10%	16/04/2031	2.002.136	1,73
2.500.000	Riserva CLO Ltd Series 2016-3X Class ER	7,49%	18/10/2028	2.505.532	2,17
750.000	TCI-Flatiron CLO 2016-1 Ltd Series 2017-1X Class E	6,57%	18/11/2030	756.364	0,65
1.500.000	TICP CLO XI Ltd Series 2018-11X Class E	7,14%	20/10/2031	1.514.043	1,31
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 201802X Class D	6,74%	25/07/2031	3.784.664	3,28
2.500.000	Voya CLO Ltd Series 2015-1X Class DR	6,79%	18/01/2029	2.073.321	1,79
Total valores respaldados por activos **				101.110.308	87,55
Total inversiones				101.110.308	87,55

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 1,76% (31 de diciembre de 2019: 4,50%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
238.224 EUR	280.327 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	11.263	0,01
Clases EUR con cobertura						
4.744.300 EUR	5.609.354 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	197.759	0,17
4.986.514 EUR	5.898.928 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	7	204.657	0,18
168.934 EUR	205.970 USD	20/01/2021	UBS AG	2	808	0,00
4.673.697 EUR	5.530.091 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	190.601	0,17
Clases GBP con cobertura						
4.911.465 GBP	6.361.144 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	353.470	0,31
5.216.728 GBP	6.769.504 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	362.446	0,31
93.224 GBP	125.350 USD	20/01/2021	UBS AG	1	2.100	0,00
5.379.522 GBP	6.995.169 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	359.341	0,31
Clases SEK con cobertura						
13.555.219 SEK	1.533.714 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	117.193	0,10
13.987.384 SEK	1.585.820 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	117.720	0,10
1.122.402 SEK	133.585 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	3.114	0,00
14.299.938 SEK	1.624.438 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	117.169	0,10
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					2.037.641	1,76

Contratos de swap de rentabilidad total (0,05%) (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe nocional	Fecha de extinción	Tipo variable ¹	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD 10.000.000	20/03/2021	0,24	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	56.419	0,05
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				56.419	0,05

¹ El LIBOR a 3 meses es la referencia para este contrato de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	103.204.368	89,36

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,30%) (31 de diciembre de 2019: (0,19%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
43.684 EUR	53.691 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(221)	(0,00)
2.840.094 USD	2.402.105 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(100.128)	(0,09)
2.821.762 USD	2.385.969 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(98.708)	(0,09)
2.797.288 USD	2.365.596 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(98.246)	(0,08)
Clases GBP con cobertura						
230.868 USD	178.254 GBP	20/01/2021	Citibank NA	1	(12.829)	(0,01)
371.640 USD	285.207 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(18.275)	(0,02)
344.015 USD	261.595 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(13.619)	(0,01)
Clases SEK con cobertura						
256.008 SEK	31.241 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(61)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(342.087)	(0,30)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(342.087)	(0,30)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	102.862.281	89,06
Otro activo neto	12.625.808	10,94
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	115.488.089	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	101.110.308	83,17
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	1.751.973	1,45
Total inversiones	102.862.281	84,62

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
6.000.000	Cifc Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class E, 6.14%, 18/04/2031	5.689.800
4.750.000	Palmer Square CLO 2018-2 Ltd Series 2018-2X Class D, 6.78%, 16/07/2031	4.675.425
5.750.000	OHA Credit Partners XIII Ltd Series 2016-13X Class E, 8.26%, 21/01/2030	4.007.250
4.000.000	Milos CLO Ltd 2017-1X Class E, 7.29%, 20/10/2030	4.000.000
4.000.000	Trestles CLO II Ltd Series 201802X Class D, 6.74%, 25/07/2031	3.900.000
4.600.000	Palmer Sqaear Loan Funding 2018-4 Ltd Series 2018-4X Class D, 4.64%, 15/11/2026	3.346.500
5.000.000	Goldentree Loan Management US CLO 6 Ltd Series 2019-6X Class E, 6.36%, 20/01/2033	3.022.000
3.000.000	Post CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class D, 4.13%, 16/04/2031	3.000.900
3.115.000	Octagon Investment Partners 15 Ltd Series 2013-1X Class ER, 7.22%, 19/07/2030	2.977.221
2.300.000	Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR, 7.37%, 15/10/2030	2.283.900
2.250.000	Ares XLII CLO Ltd Series 2017-42X Class E, 7.15%, 22/01/2028	2.228.625
2.500.000	Riserva CLO Ltd Series 2016-3X Class DR, 4.59%, 18/10/2028	2.032.000
2.000.000	Mariner CLO 5 LTD Series 2018-5X Class E, 6.64%, 25/04/2031	1.961.600
2.000.000	Burnham Park CLO Ltd Series 2016-1X Class ER, 5.62%, 20/10/2029	1.831.420
2.000.000	POST CLPost CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E, 6.10%, 16/04/2031	1.791.400
2.250.000	Apidos CLO XXXII Series 2019-32X Class E, 8.43%, 20/01/2033	1.406.250
1.500.000	Verde CLO Ltd, 5.02%, 15/04/2032	1.200.000
1.250.000	Flatiron CLO17 LTD Series 2017-1X Clss E, 6.22%, 15/05/2030	1.186.263
1.200.000	OHA Credit Partners VII Ltd Series 2012-7X Class ER, 7.72%, 20/11/2027	1.140.612
1.100.000	Catskill Park CLO Ltd Series 2017-1X Class D, 6.22%, 20/04/2029	981.420
1.000.000	Dryden 40 Senior Loan Fund Series 2015-40X Class ER, 6.14%, 15/08/2031	961.300
1.000.000	Assurant CLO I Ltd Series 2018-2X Class E, 7.29%, 20/10/2031	862.500
750.000	Altice France SA, 7.38%, 01/05/2026	805.313
750.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.75%, 15/04/2026	795.938
1.000.000	522 Funding CLO I Ltd Series 2019-1X Class D, 5.75%, 15/01/2033	790.000
750.000	Bausch Health Cos Inc, 5.50%, 01/11/2025	782.813
750.000	Transdigm Group Inc, 6.50%, 15/05/2025	782.430
750.000	CommScope Inc, 5.50%, 01/03/2024	780.938
750.000	Hertz Corp, 5.50%, 15/10/2024	771.563
750.000	Flatiron CLO 2016-1 Ltd Series 2017-1X Class E, 6.57%, 18/11/2030	719.033
750.000	Magnetite CLO Ltd Series 2015-15X Class ER, 5.41%, 25/07/2031	650.925

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
5.400.000	Galaxy XXVII CLO Ltd Series 2018-27X Class E, 6.17%, 16/05/2031	4.703.670
5.250.000	Ares XLII CLO Ltd Series 2017-42X Class E, 7.15%, 22/01/2028	4.506.915
4.900.000	Apidos CLO XVIII Series 2018-18X Class E, 6.80%, 22/10/2030	4.227.475
4.000.000	Avoca CLO XIX DAC Series 19X Class E, 5.28%, 15/10/2031	4.183.011
4.000.000	Phoenix Park CLO Dac Series 1X Class DR, 5.26 %, 29/10/2031	4.057.608
4.000.000	522 Funding CLO I Ltd Series 2019-1X Class D, 5.75%, 15/01/2033	4.010.880
4.000.000	Long Point Park CLO Ltd Series 2017-1X Class D2, 6.73, 17/01/2030	3.515.200
3.900.000	TICP CLO IX Ltd Series 2017-9X Class E, 6.74%, 20/01/2031	3.513.510
3.500.000	TICP CLO V 2016-1 Ltd Series 2016-5X Class ER, 7.75%, 17/07/2031	3.062.500
3.000.000	Allegany Park CLO LTD Series 2019-1X Class D, 5.53%, 20/01/2033	2.968.650
3.000.000	Post CLO 2018-1 LTD Series 2018-1X Class D, 4.13%, 16/04/2031	2.958.360
2.625.000	OHA Credit Partners XIII LTD Series 2016-13X Class E, 8.26%, 21/01/2030	2.469.338
2.500.000	Riserva CLO Ltd Series 2016-3X Class DR, 4.59%, 18/10/2028	2.451.250
2.500.000	Riserva CLO Ltd Series 2016-3X Class ER, 7.49%, 18/10/2029	2.288.750
2.500.000	Chenango Park CLO LTD Series 2018-1X Class D, 7.02%, 15/04/2030	2.215.625
2.500.000	Octagon Investment Partners 27 Ltd Series 2016-1X Class ER, 7.17%, 15/07/2030	2.197.000
2.250.000	Apidos CLO XXXII Series 2019-32X Class E, 8.43%, 20/01/2033	2.145.488
2.500.000	KKR CLO 22 Ltd Series 22X Class E, 7.97%, 20/07/2031	2.130.750
3.850.000	Bluemountain CLO Ltd Series 2018-1X Class E, 7.89%, 30/07/2030	2.083.235
2.300.000	Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR, 7.37%, 15/10/2030	2.041.940
2.300.000	Dryden 65 CLO Ltd Series 2018-65X Class E, 7.75%, 18/07/2030	2.001.000
2.250.000	Cifc Funding 2017-III Ltd Series 2017-3X Class D, 7.14%, 20/07/2030	1.982.475
2.000.000	GALAXY XVIII CLO LTD Series 2018-28X Class D, 4.22%, 15/07/2031	1.940.600
2.000.000	Ares CLO Ltd Series 2015-35RX Class D, 4.22%, 15/07/2030	1.914.000
3.000.000	Ares XXXIIR CLO Ltd Series 2014-32RX Class D, 7.76%, 15/05/2030	1.912.500
2.000.000	Voya CLO 2018-3 LTD Series 2018-3X Class E, 6.97%, 15/10/2031	1.757.600
2.900.000	KKR CLO 14 Ltd Series 14X Class ER, 8.15%, 15/07/2031	1.714.190
1.500.000	Verde CLO Ltd, 5.02%, 15/04/2032	1.498.500
1.600.000	Dryden Senior Loan Fund Series 2017-54X Class E, 7.34%, 19/10/2029	1.437.280
1.500.000	YORK CLO 1 LTD Series 2014-1X Class DRR, 4.11%, 22/10/2029	1.412.850
1.500.000	Ares XLIII CLO Ltd Series 2017-43X Class E, 7.69%, 15/10/2029	1.354.875
2.150.000	LCM XIII LP Series 13X Class ER, 9.27%, 19/07/2027	1.123.375
2.000.000	LCM XVIII LP Series 19X Class E2, 7.70%, 15/07/2027	1.105.000

Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2019* USD
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	18.622
Ingresos a percibir y otros activos		26.609
Activos totales		45.231
Pasivo circulante		
Gastos devengados		29.281
Otras cuentas por pagar		15.950
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		45.231
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–

*La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	1.598
Ingresos por dividendos	1	25.342
Ingresos varios		24.656
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	171.750
		223.346
Gastos		
Comisión de gestión	6	8.468
Comisión de administración	6	21.451
Comisión de compromiso	19	133
Comisión de depósito	6	11.295
Comisión del Depositario	6	175
Honorarios profesionales	9	42.609
Honorarios de los Consejeros	7	4.629
Costes de transacciones	9	19.787
Honorarios de auditoría	8	9.077
Reembolso de IVA		(16)
Otros gastos	9	3.445
Gastos no asumidos	6	(126.105)
		(5.052)
Gastos totales		(5.052)
Impuestos retenidos en origen	1	2.534
		225.864
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		225.864

*La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019*	
	USD	
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		754.504
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		225.864
Suscripciones	5	–
Reembolsos	5	(980.368)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		–

*La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019.

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 39,77%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI All-Country World (ACWI) (rentabilidad total en USD, neta de impuestos) (el "Índice"), registró una rentabilidad del 16,25%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Si bien el índice capta la naturaleza global de la cartera, su alcance es significativamente más amplio que el universo en el que esta puede invertir, por lo que presenta limitaciones a efectos de la comparación de rentabilidades.

La Cartera superó la rentabilidad del Índice en 2.352 puntos básicos durante el periodo analizado. La asignación sectorial a tecnologías de la información fue el elemento que contribuyó más positivamente a la rentabilidad durante el periodo. Por el contrario, la selección de valores en el sector de consumo discrecional fue la que más rentabilidad restó a la cartera. La ausencia de exposición a sectores como el consumo básico, la energía, la atención sanitaria y los inmuebles favoreció a la rentabilidad durante el periodo.

La rentabilidad de la renta variable terminó con fuerza el periodo del informe, pese a las dificultades experimentadas al comienzo del año como consecuencia de la propagación de la COVID-19 por todo el mundo. La actividad económica sufrió un duro varapalo a principios de 2020, ya que varias economías de todo el mundo tuvieron que poner en práctica medidas para ralentizar la propagación de la COVID-19. Sin embargo, con el transcurso del tiempo las economías comenzaron a reabrirse y desde entonces la actividad económica ha empezado a recuperarse. Además, la política fiscal se tornó en general más expansiva durante el periodo del informe, en respuesta a la propagación de la COVID-19, mientras que la política monetaria siguió siendo generalmente acomodaticia. Las relaciones comerciales entre Estados Unidos y China fueron menos disruptivas que en años anteriores. Las ganancias de los mercados de renta variable fueron notables durante el cuarto trimestre de 2020 como consecuencia de la mejora de las perspectivas sobre el descubrimiento de una vacuna, que en la actualidad ya se está distribuyendo y puede respaldar la recuperación de la economía mundial. A pesar de los avances experimentados por los mercados de renta variable durante el periodo analizado, seguimos encontrando oportunidades a largo plazo atractivas en todo el universo susceptible de inversión.

Desde el punto de vista temático, la industria del transporte sigue evolucionando, tal y como se puso de manifiesto durante el periodo del informe por la aceleración de la adopción de vehículos eléctricos, el crecimiento constante de la infraestructura relacionada con esos vehículos, la proliferación de funciones de seguridad activa en los automóviles y las inversiones en tecnologías de conducción autónoma. En respuesta a la rápida adopción del vehículo eléctrico, cuya popularidad aumenta en todo el mundo, fabricantes de automóviles como Volkswagen y General Motors han acelerado sus planes de inversión. Por otra parte, la industria continúa construyendo infraestructuras asociadas a los vehículos eléctricos, incluyendo estaciones de carga, y explorando tecnologías novedosas que podrían reducir considerablemente el coste de esos automóviles. En lo que respecta a los vehículos autónomos, Cruise Automation, filial de GM, comenzó a probar su flota de vehículos sin conductor en las calles de San Francisco tras recibir la autorización del gobierno local para suprimir los conductores de seguridad. Waymo amplió su servicio de robotaxi en Phoenix, Arizona, a más clientes, ofreciendo servicios sin ningún operador humano a bordo a los socios actuales de su servicio Waymo One antes de poner el servicio a disposición del público general. Por último, Motional, una joint venture de Aptiv y Hyundai, anunció su intención de lanzar un servicio de robotaxi totalmente autónomo en la red de Lyft en Estados Unidos a partir de 2023. Estos son solo algunos ejemplos que ponen de manifiesto la evolución de la industria del transporte hacia la movilidad de próxima generación.

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	72.086.148	40.626.718
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	5.100.667	2.012.062
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		194.754	–
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.473.096	382.447
Ingresos a percibir y otros activos		67.009	51.964
Activos totales		78.921.674	43.073.191
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	731	633
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		856.039	28.125
Gastos devengados		171.483	116.154
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		805.071	267.548
Otras cuentas por pagar		15.827	5.283
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		1.849.151	417.743
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		77.072.523	42.655.448

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Ingresos			
Ingresos por intereses		5.137	32.096
Ingresos por dividendos		385.489	437.084
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	16.375.231	7.294.217
		16.765.857	7.763.397
Gastos			
Comisión de gestión	6	548.803	317.310
Comisión de distribución	6	76.347	1.479
Comisión de administración	6	102.774	79.160
Comisión de compromiso	19	9.106	3.151
Comisión de depósito	6	13.030	13.057
Comisión del Depositario	6	4.451	3.149
Honorarios profesionales	9	102.181	69.752
Honorarios de los Consejeros	7	4.767	4.141
Costes de transacciones	9	60.197	68.443
Honorarios de auditoría	8	16.253	15.757
Reembolso de IVA		(584)	(485)
Otros gastos	9	24.881	33.982
Gastos no asumidos	6	(173.716)	(165.367)
Gastos totales		788.490	443.529
Costes financieros			
Gastos por intereses		–	1
Repartos de dividendos abonados	1	22.668	–
		22.668	1
Impuestos retenidos en origen	1	76.862	92.757
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		15.877.837	7.227.110

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		42.655.448	2.192.086
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		15.877.837	7.227.110
Suscripciones	5	44.111.687	33.992.375
Reembolsos	5	(25.572.449)	(756.123)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		77.072.523	42.655.448

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 93,52% (31 de diciembre de 2019: 95,22%)			
Euro			
14.937	Infineon Technologies AG	571.310	0,74
10.432	Schneider Electric SE	1.510.055	1,96
	Total euro	2.081.365	2,70
Dólar de Hong Kong			
56.236	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	1.228.450	1,59
	Total dólar de Hong Kong	1.228.450	1,59
Yen japonés			
13.014	Murata Manufacturing Co Ltd	1.178.266	1,53
18.441	Taiyo Yuden Co Ltd	865.910	1,12
	Total yen japonés	2.044.176	2,65
Nuevo dólar taiwanés			
46.000	MediaTek Inc	1.226.695	1,59
	Total nuevo dólar taiwanés	1.226.695	1,59
Dólar estadounidense			
5.030	Air Products & Chemicals Inc	1.374.297	1,78
5.188	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.207.403	1,57
630	Alphabet Inc Class A	1.104.163	1,43
16.548	Altair Engineering Inc Class A	962.763	1,25
417	Amazon.com Inc	1.358.140	1,76
14.394	Ambarella Inc	1.321.657	1,71
17.657	Amphenol Corp Class A	2.309.006	3,00
13.883	Analog Devices Inc	2.050.936	2,66
6.197	ANSYS Inc	2.254.469	2,92
9.230	Aptiv Plc	1.202.577	1,56
6.208	ASML Holding NV	3.027.766	3,93
6.448	Autodesk Inc	1.968.832	2,55
9.430	Caterpillar Inc	1.716.449	2,23
8.688	Deere & Co	2.337.506	3,03
16.201	General Motors Co	674.610	0,88
28.380	Gentex Corp	962.933	1,25
14.698	IHS Markit Ltd	1.320.321	1,71
15.443	II-VI Inc	1.173.050	1,52
12.991	JD.com Inc ADR	1.141.909	1,48

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 93,52% (31 de diciembre de 2019: 95,22%) (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
16.061	Keysight Technologies Inc	2.121.497	2,75
3.440	Lam Research Corp	1.624.609	2,11
25.913	Lattice Semiconductor Corp	1.187.334	1,54
6.636	Linde Plc	1.748.652	2,27
13.511	Lumentum Holdings Inc	1.280.843	1,66
15.156	Lyft Inc Class A	744.614	0,97
6.127	Maxim Integrated Products Inc	543.158	0,70
15.606	Micron Technology Inc	1.173.259	1,52
30.138	MP Materials Corp	969.539	1,26
22.434	NextEra Energy Inc	1.730.783	2,25
983	NVIDIA Corp	513.323	0,67
12.920	NXP Semiconductors NV	2.054.409	2,67
21.178	ON Semiconductor Corp	693.156	0,90
5.389	Progressive Corp	532.864	0,69
9.295	Qorvo Inc	1.545.480	2,00
9.824	Sensata Technologies Holding Plc	518.118	0,67
14.697	STMicroelectronics NV	545.553	0,71
12.748	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.390.042	1,80
14.354	TE Connectivity Ltd	1.737.839	2,25
94.135	Telefonaktiebolaget LM Ericsson ADR	1.124.913	1,46
12.474	Texas Instruments Inc	2.047.358	2,66
18.413	T-Mobile US Inc	2.482.993	3,22
33.826	Trimble Inc	2.258.562	2,93
21.898	Uber Technologies Inc	1.116.798	1,45
4.646	Universal Display Corp	1.067.651	1,39
4.662	Verisk Analytics Inc Class A	967.784	1,26
2.981	Visteon Corp	374.175	0,49
8.999	Xilinx Inc	1.275.788	1,66
3.304	Zscaler Inc	659.842	0,86
Total dólar estadounidense		65.499.723	84,99
Total valores de renta variable *		72.080.409	93,52
Total inversiones		72.080.409	93,52

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 0,01% (31 de diciembre de 2019: 0,02%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
36.299 EUR	42.918 USD	20/01/2021	Citibank NA	2	1.513	0,00
74.529 EUR	89.076 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	20	2.150	0,01
50.445 EUR	59.671 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	16	2.076	0,00
15 USD	12 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					5.739	0,01
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					72.086.148	93,53

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,00%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
1.037 EUR	1.271 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2)	(0,00)
16.254 USD	13.729 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	9	(550)	(0,00)
9.652 USD	8.031 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(179)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(731)	(0,00)
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(731)	(0,00)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					72.085.417	93,53
Otro activo neto					4.987.106	6,47
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					77.072.523	100,00

Análisis de la cartera		USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial		72.080.409	91,33
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC		5.008	0,01
Total inversiones		72.085.417	91,34

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
8.688	Deere & Co	2.139.378
12.463	Texas Instruments Inc	1.658.046
6.636	Linde Plc	1.627.439
9.430	Caterpillar Inc	1.489.602
5.030	Air Products & Chemicals Inc	1.405.758
10.432	Schneider Electric SE	1.309.897
3.440	Lam Research Corp	1.118.557
12.991	JD.com Inc ADR	1.117.175
9.885	Amphenol Corp Class A	1.092.290
13.182	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.045.126
15.606	Micron Technology Inc	885.121
2.334	ASML Holding NV	880.692
3.527	Autodesk Inc	848.895
2.598	ANSYS Inc	832.226
6.835	NXP Semiconductors NV	811.121
5.021	Universal Display Corp	783.684
32.760	Lattice Semiconductor Corp	762.668
30.595	Gentex Corp	752.621
15.156	Lyft Inc Class A	752.570
6.338	NextEra Energy Inc	743.579
8.162	TE Connectivity Ltd	723.370
59.270	Telefonaktiebolaget LM Ericsson ADR	672.874
5.633	T-Mobile US Inc	662.822
5.097	Analog Devices Inc	644.683
6.142	Xilinx Inc	625.658
5.783	Keysight Technologies Inc	622.771
22.370	STMicroelectronics NV	622.668
7.139	Lumentum Holdings Inc	594.815
11.402	Ambarella Inc	586.142
8.889	Aptiv Plc	557.160
2.039	Alibaba Group Holding Ltd ADR	535.973
13.863	Uber Technologies Inc	522.546
20.200	Appen Ltd	504.238
6.215	IHS Markit Ltd	487.014

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
7.595	Visteon Corp	486.553
154	Amazon.com Inc	484.784
26.800	JSR Corp	484.648
9.191	Trimble Inc	471.560
35.129	Fortress Value Acquisition Corp Class A	464.328
6.127	Maxim Integrated Products Inc	448.681
6.100	Murata Manufacturing Co Ltd	421.419
3.635	Qorvo Inc	375.605

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
20.777	Ambarella Inc	1.378.802
12.005	Visteon Corp	971.297
11.997	Aptiv Plc	905.698
21.717	Sensata Technologies Holding Plc	897.805
41.488	ON Semiconductor Corp	831.043
9.296	Xilinx Inc	802.939
14.900	Horiba Ltd	778.579
5.888	Hubbell Inc	777.973
3.387	Zebra Technologies Corp Class A	704.627
19.788	Altair Engineering Inc Class A	666.543
7.996	Progressive Corp	648.469
9.257	Rohm Co Ltd	577.610
1.970	ASML Holding NV	575.673
26.800	JSR Corp	547.244
33.228	Delphi Technologies Plc	523.341
12.886	Cisco Systems Inc	514.357
5.781	TE Connectivity Ltd	482.326
4.259	Qorvo Inc	480.830
20.200	Appen Ltd	465.015
14.700	Taiyo Yuden Co Ltd	451.999
25.000	MediaTek Inc	438.592
3.976	NXP Semiconductors NV	422.810
3.280	Texas Instruments Inc	415.849
8.521	II-VI Inc	387.823
10.535	MP Materials Corp	366.092
4.191	T-Mobile US Inc	343.789
6.348	Verbund AG	325.986
4.762	IHS Markit Ltd	325.677
255	Alphabet Inc Class A	300.454
3.415	Keysight Technologies Inc	286.048
7.673	STMicroelectronics NV	266.962
32.411	Telefonaktiebolaget LM Ericsson ADR	263.049
11.796	General Motors Co	262.586
1.163	ANSYS Inc	256.515
4.400	Murata Manufacturing Co Ltd	251.962
11.915	Infineon Technologies AG	247.806
1.297	Alibaba Group Holding Ltd ADR	246.599
2.991	Lumentum Holdings Inc	239.120
1.085	NextEra Energy Inc	235.693
819	NVIDIA Corp	224.681

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 2,50%. Durante el mismo periodo, el índice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en EUR) obtuvo una rentabilidad del -0,62%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En el primer trimestre de 2020 se volvió a producir una significativa caída de las rentabilidades de la deuda pública en euros: el bono alemán a 10 años se dejó 30 pb, terminando el periodo al -0,47% tras haber marcado su mínimo histórico, -0,86%. El mercado de bonos soberanos obtuvo unos resultados superiores gracias a la búsqueda de activos de calidad en los mercados ante el miedo a la pandemia de COVID-19. El nuevo virus causó un gran número de muertes, en especial en el sur de Europa. Los inusitados cierres de la actividad provocaron la peor recesión del último siglo. Los economistas de la zona euro revisaron muy a la baja sus previsiones de crecimiento, ante la considerable caída de la producción, la inversión y las exportaciones. Por consiguiente, el mercado temía que un período prolongado de actividad contenida incrementara el riesgo de morosidad de las empresas. El mercado de crédito experimentó una de sus mayores corrientes de ventas de la historia en marzo, un mes en el que países sobreendeudados, como Grecia e Italia, tuvieron un comportamiento especialmente malo: las rentabilidades de la deuda pública italiana con vencimiento a 10 años pasaron del 1% al 2,4% en marzo.

Esta crisis económica y de mercado propició una rápida reacción de los bancos centrales en marzo, antes del plan de rescate económico del gobierno. El Banco Central Europeo (BCE) comenzó a ampliar el periodo de sus previsiones, posteriormente puso en marcha un programa de adquisiciones de expansión cuantitativa por valor de 120.000 millones de euros y, por último, lanzó uno incluso mayor y más flexible denominado Programa temporal de compras de emergencia frente a la pandemia, o PEPP, por valor de 750.000 millones de euros. Estas intervenciones contribuyeron a reducir las perturbaciones en el mercado de títulos de crédito en euros y a recuperar su liquidez, ya que el nuevo programa de compra de bonos incluye compras de deuda privada.

Durante el segundo trimestre de 2020 se frenó el repunte de las rentabilidades de la deuda pública con calificación AAA. La COVID-19 obligó a adoptar una estrategia completa de distanciamiento social, lo que supuso una caída sin precedentes de dos dígitos en la producción, el consumo y la inversión en bienes de equipo, y, posteriormente, un incremento de las revisiones a la baja de las calificaciones de empresas que tuvieron que replantearse sus negocios. Sectores de servicios, como el transporte y los restaurantes, fueron los más perjudicados. Estas amenazas a la economía real hicieron que los gobiernos europeos diesen respuesta por medio del consejo del Eurogrupo, que anunció un acuerdo económico "de emergencia" creíble basado en un paquete por importe de 500.000 millones de euros articulado en tres ejes para dar apoyo a las empresas privadas y atender las necesidades de financiación de los gobiernos: 200.000 mill. EUR para líneas de crédito del Mecanismo Europeo de Sostenibilidad; 200.000 mill. EUR en avales del Banco Europeo de Inversiones y 100.000 mill. EUR para el Instrumento Europeo de Apoyo Temporal para Atenuar los Riesgos de Desempleo en una Emergencia (SURE). Gracias a estas intervenciones, el optimismo volvió a los mercados, los diferenciales de crédito comenzaron a estrecharse y la renta variable repuntó con fuerza. Además, las rentabilidades de la deuda pública en euros de alta calidad subieron y los diferenciales de los bonos periféricos se redujeron.

En el tercer trimestre se mantuvo el optimismo de los mercados, reforzado por el repunte de la creación del empleo y de las ventas minoristas, sobre todo en Alemania, y por la última ronda de negociaciones del fondo de recuperación europeo, que concluyó con un acuerdo histórico entre los miembros de la zona del euro. Este fondo de recuperación está dotado con 750.000 mill. EUR, de los que 360.000 mill. EUR se distribuirá en forma de "subvenciones": un paso esencial para la integración fiscal de los miembros de la zona euro, ya que los gastos se financian mediante deuda colectiva. Este fue un cambio de calado, especialmente para los países europeos más endeudados: la prima de riesgo de los países periféricos bajó considerablemente. En lo que respecta al crecimiento económico, el PIB del tercer trimestre subió un 8,5% en términos intertrimestrales en Alemania, impulsado por los fuertes efectos de actualización del consumo privado (+10,8% intertrimestral), la inversión en maquinaria y equipo (+16,0%) y las exportaciones de bienes y servicios (+18,1%). El repunte del PIB del tercer trimestre también fue fuerte en Francia, con un ascenso intertrimestral del +18,7%.

En el último trimestre de 2020 también se mantuvo la tendencia alcista del mercado de deuda europea. Mientras la rentabilidad del bund alemán a 10 años cerró el trimestre con ligeras caídas, con una rentabilidad cercana al -0,60%, la rentabilidad de los bonos periféricos sufrió fuertes descensos. Los precios de los bonos se vieron favorecidos por la proactiva política monetaria del BCE, que demostró su compromiso de mantener rentabilidades muy bajas durante un periodo prolongado, como mínimo hasta marzo de 2022. Tras la segunda ola del virus, el BCE recalibró su política monetaria extremadamente acomodaticia en su reunión de mediados de diciembre, en la que acordó prorrogar el PEPP y el nuevo programa de operaciones de financiación a más largo plazo con objetivo específico ("TLTRO").

El BCE tuvo en cuenta la nueva aceleración de la propagación del COVID-19, ya que el número de infecciones diarias alcanzó nuevos máximos en diciembre, en esta ocasión en el Reino Unido y el norte de Europa pero no en el sur. Alemania se ha visto muy afectada por la segunda ola, pero no tanto como el Reino Unido, donde la pandemia parecía fuera de control debido a una cepa más virulenta de la COVID-19. Como consecuencia, se volvieron a imponer restricciones en la mayoría de los países europeos. No obstante, las buenas noticias llegaron en diciembre con el descubrimiento de dos vacunas, de Moderna y Pfizer/BioNTech, ambas con una eficacia superior al 90%. Además, la segunda ola de la pandemia en Europa afectó menos a la actividad económica, al imponerse restricciones y confinamientos menos estrictos que durante la primera ola. El marco económico se ha mostrado resiliente, como demuestran los elevados niveles de los PMI manufactureros.

Incluso al final del año, los datos económicos mostraron esta resiliencia de la actividad industrial pese al repunte de los casos: los pedidos de las fábricas y la fabricación manufacturera sorprendieron positivamente. Pero estas buenas noticias quedaron contrarrestadas por la escasa confianza en sectores de servicios como turismo y hoteles, y por el riesgo de recrudescimiento de la epidemia como consecuencia de las reuniones de Navidad y Año Nuevo. El impulso económico que se esperaba del nuevo paquete de estímulo fiscal en Estados Unidos se produjo finalmente en las postrimerías del año cuando se alcanzó un acuerdo político. En conclusión, la coyuntura económica favoreció el apetito por el riesgo en el mercado, sobre todo de activos de riesgo como el crédito y la renta variable.

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Este año, Morningstar situó a la Cartera en el tercer percentil, en la categoría EUR Diversified Short Term —frente al percentil 30º de 2019— debido a la gestión activa del diferencial y la duración en un año muy volátil, que generó oportunidades gracias a las distorsiones del mercado entre clases de activos, sectores, calificación y vencimientos. Este excelente resultado demuestra que la cartera puede comportarse bien en mercados volátiles. Los activos gestionados por la Cartera aumentaron de 378 a 426 millones de euros.

En 2020, la cartera estuvo invertida principalmente en crédito europeo a corto plazo y ABS de pago preferente, una selección consecuencia del entorno de rentabilidades negativas que caracterizó al extremo a corto plazo de la curva de bonos de deuda pública. Sin embargo, la cartera fue objeto de una fuerte rotación para aprovechar las oportunidades generadas por la inusitada volatilidad del mercado como consecuencia de la pandemia de COVID-19.

De hecho, los mercados financieros se desplomaron en marzo, provocando una ampliación de los diferenciales de crédito en tres semanas similar a la que se había registrado en los 12 meses posteriores a la quiebra de Lehman que provocó la Crisis Financiera Mundial de 2008.

Puesto que la cartera estaba posicionada fundamentalmente en crédito a principios de año (70% crédito, 15% ABS senior, 10% deuda pública y de agencias y 5% efectivo), su rentabilidad se resintió considerablemente en marzo. Tampoco ayudó la inversión de la curva de diferenciales: la parte corta de la curva se amplió más que la parte a medio y largo plazo y eso contribuyó a presionar la rentabilidad de marzo, ya que la mayor parte de las posiciones de la Cartera eran bonos a corto plazo. Durante la corriente de ventas de marzo, la liquidez de los bonos era lamentable, y no era fácil operar. Con el fin de proteger la rentabilidad de la Cartera, negociamos credit default swaps y compramos protección en Itrax Main y Xover. Estas operaciones limitaron las pérdidas, ya que ambos índices se ampliaron considerablemente. Itrax Main pasó de 64 a 138 pb, mientras que Xover pasó de 200 a 750 en tan solo tres semanas. Al final del mes de marzo, era evidente que los bancos centrales y los gobiernos estaban tomando medidas extremas para hacer frente a la crisis económica causada por la pandemia.

Dada la sustancial ampliación de los diferenciales de crédito, decidimos que era un buen momento para añadir riesgo mediante el crédito. Primero, empezamos a vender vencimientos más largos para comprar bonos con vencimientos a muy corto plazo, aprovechando la inversión de la curva de diferenciales de crédito. Cuando la curva de diferenciales se aplanó y luego se normalizó (a mediados de abril), comenzamos a rotar la cartera de sectores defensivos a sectores cíclicos, como el de automoción. Los sectores defensivos se comportaron bien en abril, recuperándose rápidamente de la corriente de ventas de marzo, mientras que los sectores cíclicos en general no participaron en el repunte; continuamos rotando a esos sectores rezagados durante el verano. Al mismo tiempo, compramos riesgo directo e incrementamos la beta de la cartera a través de su "cubo táctico", que se amplió progresivamente desde el 10% de marzo hasta el 20% de junio. Este cubo incluye bonos de beta elevada como títulos financieros subordinados, híbridos corporativos y alta rentabilidad corporativa, y fluctúa entre el 0 y el 20% de los activos de la Cartera.

No solo compramos riesgo en estos segmentos, sino que también continuamos rotando a sectores rezagados y títulos concretos, aprovechando las distorsiones del mercado causadas por la falta de liquidez y la incertidumbre sobre el crecimiento económico, que se vio muy afectado por la pandemia. Entre tanto, el "cubo básico" de la Cartera, integrado por bonos con grado de inversión a corto plazo, se redujo del 90% al 80%, con el fin de permitir el crecimiento del "cubo táctico". En julio comenzamos a revertir este posicionamiento y redujimos el "cubo táctico" hasta el 16%: dado que los diferenciales de crédito recuperaron en torno al 80% de su ampliación de marzo. Decidimos que era el momento de levantar el pie del pedal y comenzar a reposicionar la Cartera de una forma más segura.

Dado que no puede descontarse una segunda oleada en otoño, también compramos protección del 5% para Xover. Comenzamos a revertir el posicionamiento favorable al riesgo del conjunto de la Cartera, vendiendo sectores cíclicos y comprando sectores defensivos. Seguimos reduciendo el cubo táctico hasta el mes de octubre, cuando se redujo hasta el 14%. La incertidumbre en torno a las elecciones presidenciales en Estados Unidos y una posible segunda ola de la pandemia en otoño podrían haber afectado el repunte de los diferenciales de crédito. Esta estrategia resultó acertada ya que en otoño se registraron dos periodos de debilidad en los mercados financieros: a finales de septiembre y a finales de octubre.

En noviembre y diciembre, cuando se celebraron las elecciones presidenciales en Estados Unidos y se empezó a controlar la segunda ola de la pandemia en Europa, decidimos volver a ampliar el riesgo en la Cartera incrementando el "cubo táctico" hasta el 18,5% al final de diciembre. No solo añadimos riesgo de forma directa, sino también por medio de una rotación de este cubo, vendiendo títulos con resultados superiores y comprando valores rezagados, lo que nos permitió preparar la Cartera para los próximos meses, que se esperaba fueran favorables al crédito de beta elevada al recuperarse la economía. Merece la pena hacer hincapié también en apuestas por la ampliación de los vencimientos, la rotación a títulos cíclicos y la preferencia por valores híbridos corporativos en detrimento de títulos de alta rentabilidad con la misma calificación.

Por lo tanto, durante el último trimestre del año redujimos el "cubo básico" para permitir el crecimiento del "táctico". Para ello fundamentalmente vendimos bonos con rentabilidades profundamente negativas con vencimientos a muy corto plazo. Este cubo pasó del 85,5% al 81,5% durante el trimestre. En general, preferimos sectores cíclicos y títulos financieros senior, que ofrecen una prima frente a sectores más defensivos.

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

También pusimos en práctica varios posicionamientos de ampliación de vencimientos para incrementar la renovación de los bonos, siempre que las curvas estaban suficientemente pronunciadas como para justificar esas ampliaciones. Junto con los diferenciales, gestionamos activamente la duración mediante futuros alemanes, OAT franceses, GILT y futuros sobre BTP italianos. La cartera tenía un posicionamiento bastante largo en riesgo italiano mediante futuros este año, que representaba aproximadamente 0,5 años de contribución a la duración al comienzo del ejercicio. Esta sobreponderación se redujo, primero en septiembre y luego otra vez en diciembre, cuando el diferencial BTP-BUND alcanzó los 110 pb, el más reducido desde 2016. También conviene destacar la gestión dinámica de la duración total de la Cartera, mediante futuros sobre tipos alemanes. WX ha gestionado activamente la duración en el canal de rentabilidades de -30/-60 pb para el Bund: por lo tanto, ampliamos la duración de la Cartera cuando el Bund estaba próximo al límite superior de esa banda y redujimos la duración de la Cartera cuando se acercó a una rentabilidad de -60 pb, con el fin de crear alfa en caso de cambio de tendencia. La gestión de la duración realizó una aportación positiva de 34 pb a la rentabilidad de la Cartera durante el ejercicio. Creemos que, durante los próximos meses, los mercados se centrarán en la eficiencia de la estrategia de vacunación y su aplicación, así como en el riesgo de las nuevas cepas, más virulentas, de la COVID-19. La resiliencia de la economía podría estar en riesgo y el mercado podría no estar descontándolo, ya que el acuerdo sobre el Brexit y la mayoría demócrata en el parlamento estadounidense eliminaron algunos de los riesgos. Sobra decir que los gobiernos y los bancos centrales son conscientes de estos riesgos: Estados Unidos y Europa empezaron a implementar fuertes ampliaciones del gasto público, superiores al 10% del PIB, para respaldar la recuperación de la actividad.

En conclusión, prevemos una prolongada recuperación del crecimiento y un fuerte incremento de las necesidades de financiación de los gobiernos. Esperamos una debilitación del mercado de deuda, a lo que contribuirá el repunte de la tasa de inflación. En este contexto, los diferenciales de crédito del segmento con grado de inversión deberían comportarse bien gracias a la mejora de los fundamentales, las reducidas tasas de impago y la búsqueda de mayor rentabilidad de los inversores, que todavía tienen un exceso de efectivo.

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	406.078.697	358.003.520
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	29.242.481	18.353.226
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		2.335.480	474.990
Cuentas a percibir por acciones emitidas		1.584.321	2.076.231
Cuentas por cobrar de intermediarios		2.174.347	937.536
Ingresos a percibir y otros activos		2.570.311	1.930.070
Activos totales		443.985.637	381.775.573
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.769.161	1.934.369
Descubierto bancario	4	9.951	6.214
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		4.719.220	59.223
Gastos devengados		111.470	151.543
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		3.298.074	2.007.784
Otras cuentas por pagar		75.809	97.324
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		9.983.685	4.256.457
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		434.001.952	377.519.116

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	4.990.556	1.854.559
Ingresos por préstamo de valores	18	1.456	-
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	671.228	2.964.778
		5.663.240	4.819.337
Gastos			
Comisión de gestión	6	493.121	213.768
Comisión de distribución	6	159	119.365
Comisión de administración	6	397.276	216.712
Comisión de compromiso	19	92.641	18.083
Comisión de depósito	6	38.693	13.659
Comisión del Depositario	6	39.634	16.899
Honorarios profesionales	9	97.685	57.325
Honorarios de los Consejeros	7	4.393	3.630
Costes de transacciones	9	68.307	56.804
Honorarios de auditoría	8	6.869	17.410
Reembolso de IVA		(5.548)	(2.846)
Otros gastos	9	17.017	45.098
Gastos no asumidos	6	(240.070)	(229.345)
Gastos totales		1.010.177	546.562
Costes financieros			
Gastos por intereses		1.934	257
Repartos de dividendos abonados	1	995	35.114
		2.929	35.371
Impuestos retenidos en origen	1	8.975	33.903
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		4.641.159	4.203.501

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		377.519.116	11.351.503
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		4.641.159	4.203.501
Suscripciones	5	388.896.688	474.909.057
Reembolsos	5	(337.055.011)	(112.944.945)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		434.001.952	377.519.116

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos 17,65% (31 de diciembre de 2019: 18,36%)					
Euro					
2.410.529	Brignole Co S.r.l. Series 2019-1 Class A	0,18%	24/07/2034	2.417.420	0,56
6.291.529	Brignole CQ S.r.l. Series 2019-1 Class A	0,19%	24/03/2036	6.310.082	1,45
1.000.000	Bumper NL B.r.l. 2020-NL1 Class A	0,63%	24/06/2031	1.010.980	0,23
450.020	Citizen Irish Auto Receivables Trust Series 2018-1 Class A	0,15%	15/12/2027	451.153	0,10
380.000	Citizen Irish Auto Receivables Trust Series 2020-1 Class A	0,27%	15/12/2029	380.610	0,09
2.733.836	Delft BV Series 2020-1 Class A	0,40%	17/10/2042	2.729.580	0,63
250.000	Delft BV Series 2020-1 Class B	0,85%	17/10/2042	249.234	0,06
1.170.000	Dutch Property Finance BV Series 2020-2 Class A	0,30%	29/12/2049	1.172.465	0,27
7.395.789	European Residential Loan Securitisation 2018-1 DAC Class A	0,43%	24/03/2061	7.393.163	1,70
6.288.807	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	6.186.614	1,42
5.689.671	European Residential Loan Securitisation 2019-PL1 DAC Class A	0,28%	24/03/2063	5.714.922	1,32
1.639.382	Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A	2,67%	31/07/2044	1.593.935	0,37
6.014.328	Gedesco Trade Receivables Designated Activity Co Series 2020-1 Class A	0,64%	24/01/2026	5.984.978	1,38
4.745.986	Jepson DAC Series 2019-1 Class A	0,34%	24/11/2057	4.762.232	1,10
1.700.000	Jepson DAC Series 2019-1 Class B	0,74%	24/11/2057	1.704.621	0,39
1.793.936	Lanterna S.r.l. Series 2015-1 Class A	0,31%	28/10/2065	1.792.232	0,41
4.500.000	Miravet S.a r.l. - Compartiment Series 2020-1 Class A	0,32%	29/12/2049	4.454.147	1,03
1.304.030	Mulcair Securities DAC Series 1 Class A	0,81%	24/04/2071	1.309.857	0,30
2.980.721	Pembroke Property Finance DAC Series 1 Class A	0,67%	01/06/2037	2.951.119	0,68
3.462.924	Pepper Residential Securities Trust No 25 Series 25X Class A1	0,70%	12/03/2061	3.449.743	0,79
3.866.026	Shamrock Residential DAC Series 2019-1 Class A	0,34%	24/11/2057	3.876.786	0,89
5.363.705	Siena Mortgages S.r.l. Series 2010-7 Class A3	0,07%	22/11/2070	5.364.038	1,24
2.492.068	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 2009 Class A1	1,38%	12/05/2025	2.519.436	0,58
1.811.709	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 5 Class SEN	0,85%	12/02/2022	1.821.036	0,42
928.646	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 6 Class SEN	1,10%	13/02/2023	936.904	0,22
77.410	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 4 Class SNR	2,42%	12/02/2021	77.640	0,02
Total valores respaldados por activos **				76.614.927	17,65
Bonos de empresa 70,33% (31 de diciembre de 2019: 63,79%)					
Euro					
3.000.000	AbbVie Inc [†]	1,50%	15/11/2023	3.135.555	0,72
2.900.000	ADLER Real Estate AG [‡]	1,50%	17/04/2022	2.898.173	0,67
1.300.000	ALD SA [†]	0,11%	16/07/2021	1.302.099	0,30
2.700.000	ALD SA [†]	0,38%	18/07/2023	2.725.936	0,63
1.100.000	ALD SA [†]	0,38%	19/10/2023	1.109.897	0,26
1.500.000	AMCO - Asset Management Co SpA [†]	1,50%	17/07/2023	1.555.328	0,36
2.000.000	American Honda Finance Corp [†]	0,35%	26/08/2022	2.019.382	0,47

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 70,33% (31 de diciembre de 2019: 63,79%) (cont.)					
Euro (cont.)					
800.000	American Honda Finance Corp*	1,60%	20/04/2022	818.938	0,19
700.000	Asahi Group Holdings Ltd*	0,16%	23/10/2024	704.613	0,16
800.000	Assicurazioni Generali SpA**	5,50%	27/10/2047	987.600	0,23
1.000.000	ATF Netherlands BV*	3,75%	29/12/2049	1.042.843	0,24
2.000.000	Athene Global Funding*	1,13%	02/09/2025	2.070.266	0,48
6.000.000	Athene Global Funding*	1,88%	23/06/2023	6.274.950	1,45
1.000.000	Banco de Sabadell SA*	0,63%	07/11/2025	1.009.785	0,23
600.000	Banco de Sabadell SA*	2,00%	17/01/2030	585.515	0,14
500.000	Banco de Sabadell SA*	5,38%	12/12/2028	547.326	0,13
3.100.000	Banco Santander SA*	0,00%	11/02/2025	3.096.606	0,71
6.000.000	Bank of America Corp*	0,19%	25/04/2024	6.043.050	1,39
5.000.000	Banque Internationale a Luxembourg SA*	0,00%	03/02/2022	5.014.612	1,16
1.200.000	Barclays Plc*	1,88%	08/12/2023	1.266.277	0,29
2.000.000	Barclays Plc*	3,38%	02/04/2025	2.208.334	0,51
800.000	Bayer AG*	0,38%	06/07/2024	811.482	0,19
600.000	Becton Dickinson & Co*	1,40%	24/05/2023	619.405	0,14
5.000.000	BHP Billiton Finance Ltd*	4,75%	22/04/2076	5.068.170	1,17
2.000.000	BMW Finance NV*	0,06%	02/10/2023	2.017.115	0,46
1.200.000	BP Capital Markets Plc*	3,25%	29/12/2049	1.282.500	0,30
2.300.000	CDP Reti SpA*	1,88%	29/05/2022	2.350.416	0,54
400.000	Cellnex Telecom SA*	1,75%	23/10/2030	404.804	0,09
3.000.000	Centrica Plc*	3,00%	10/04/2076	3.020.700	0,70
1.000.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,25%	20/12/2023	1.001.500	0,23
515.000	CK Hutchison Finance 16 Ltd*	1,25%	06/04/2023	529.278	0,12
2.000.000	CNH Industrial Finance Europe SA*	2,88%	17/05/2023	2.139.952	0,49
500.000	CNP Assurances*	4,00%	29/12/2049	557.750	0,13
5.000.000	Commerzbank AG*	0,63%	28/08/2024	5.137.020	1,18
2.000.000	Commerzbank AG*	4,00%	23/03/2026	2.246.272	0,52
1.000.000	Continental AG*	0,00%	11/04/2021	999.945	0,23
100.000	ContourGlobal Power Holdings SA**	3,13%	01/01/2028	100.870	0,02
650.000	Credit Agricole SA*	3,39%	18/10/2023	715.017	0,16
3.000.000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd*	1,25%	14/04/2022	3.056.208	0,70
4.000.000	Daimler Canada Finance Inc*	0,16%	11/09/2022	4.024.759	0,93
800.000	Danske Bank A/S*	1,38%	12/02/2030	813.452	0,19
3.500.000	Dell Bank International DAC*	0,63%	17/10/2022	3.534.590	0,81
5.000.000	Deutsche Bank AG*	0,11%	10/09/2021	5.009.220	1,15
3.000.000	Deutsche Bank AG*	0,29%	16/05/2022	3.010.953	0,69
500.000	Deutsche Bank AG*	5,63%	19/05/2031	579.208	0,13

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 70,33% (31 de diciembre de 2019: 63,79%) (cont.)					
Euro (cont.)					
2.000.000	DH Europe Finance Sarl*	0,00%	30/06/2022	2.006.640	0,46
1.400.000	Digital Dutch Finco BV*	0,00%	23/09/2022	1.403.780	0,32
1.200.000	eircom Finance DAC**	3,50%	15/05/2026	1.227.840	0,28
1.800.000	Electricite de France SA*	3,38%	29/12/2049	1.966.293	0,45
1.200.000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	3,63%	02/04/2076	1.210.200	0,28
1.450.000	Eni SpA*	0,63%	19/09/2024	1.491.986	0,34
800.000	Eni SpA*	3,38%	29/12/2049	860.500	0,20
2.000.000	Equinix Inc*	2,88%	01/02/2026	2.035.900	0,47
300.000	Europcar Mobility Group*	4,00%	30/04/2026	192.000	0,04
1.000.000	Fastighets AB Balder*	1,13%	14/03/2022	1.012.131	0,23
500.000	Fastighets AB Balder*	1,13%	29/01/2027	507.430	0,12
500.000	Fastighets AB Balder*	1,25%	28/01/2028	504.954	0,12
600.000	Fastighets AB Balder*	1,88%	14/03/2025	630.298	0,15
580.000	FCA Bank SpA*	0,13%	16/11/2023	580.029	0,13
1.200.000	FCA Bank SpA*	0,24%	16/04/2021	1.200.557	0,28
5.000.000	FCA Bank SpA*	0,25%	28/02/2023	5.020.030	1,16
600.000	FCA Bank SpA*	0,50%	18/09/2023	606.033	0,14
1.600.000	FCA Bank SpA*	0,50%	13/09/2024	1.617.712	0,37
1.500.000	FCA Bank SpA*	0,63%	24/11/2022	1.517.290	0,35
1.000.000	FCE Bank Plc*	0,87%	13/09/2021	999.500	0,23
2.200.000	FCE Bank Plc*	1,88%	24/06/2021	2.206.875	0,51
1.000.000	Fidelity National Information Services Inc*	0,75%	21/05/2023	1.020.565	0,24
100.000	Ford Motor Credit Co LLC*	0,00%	14/05/2021	99.633	0,02
1.400.000	Ford Motor Credit Co LLC*	0,00%	07/12/2022	1.354.101	0,31
2.000.000	Ford Motor Credit Co LLC**	0,17%	01/12/2024	1.854.500	0,43
800.000	Garfunkelux Holdco 3 SA**	6,75%	01/11/2025	824.000	0,19
4.500.000	Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA*	3,60%	26/02/2021	4.522.567	1,04
3.700.000	General Motors Financial Co Inc*	0,17%	10/05/2021	3.703.093	0,85
1.100.000	Goldman Sachs Group Inc*	0,04%	21/04/2023	1.102.992	0,25
472.000	Goldman Sachs Group Inc*	0,08%	26/09/2023	473.781	0,11
2.000.000	Goldman Sachs Group Inc**	2,00%	27/07/2023	2.110.392	0,49
5.000.000	Goldman Sachs Group Inc*	3,25%	01/02/2023	5.359.880	1,24
800.000	Grand City Properties SA*	1,70%	09/04/2024	844.448	0,19
1.500.000	Heimstaden Bostad AB*	1,75%	07/12/2021	1.523.701	0,35
3.500.000	Heimstaden Bostad AB*	2,13%	05/09/2023	3.688.335	0,85
1.830.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38%	29/12/2049	1.907.025	0,44
3.706.000	Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd*	1,38%	31/10/2021	3.753.533	0,86
500.000	Imperial Brands Finance Plc*	1,13%	14/08/2023	513.205	0,12

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 70,33% (31 de diciembre de 2019: 63,79%) (cont.)					
Euro (cont.)					
1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA**	1,00%	04/07/2024	1.548.042	0,36
3.300.000	Intesa Sanpaolo SpA†	1,08%	03/03/2023	3.391.149	0,78
2.500.000	Intesa Sanpaolo SpA**	1,38%	18/01/2024	2.600.960	0,60
1.500.000	Intesa Sanpaolo SpA*	2,93%	14/10/2030	1.586.619	0,37
1.400.000	Intrum AB†	4,88%	15/08/2025	1.454.250	0,34
1.300.000	Islandsbanki HF†	0,50%	20/11/2023	1.300.893	0,30
4.017.000	Islandsbanki HF†	1,13%	19/01/2024	4.061.926	0,94
800.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc†	2,20%	15/01/2024	742.729	0,17
1.100.000	JCDecaux SA*	1,00%	01/06/2023	1.124.250	0,26
600.000	Kapla Holding SAS†	3,38%	15/12/2026	594.450	0,14
4.500.000	Landsbankinn HF†	0,50%	20/05/2024	4.499.168	1,04
1.000.000	Landsbankinn HF†	1,00%	30/05/2023	1.017.749	0,23
1.700.000	Landsbankinn HF†	1,38%	14/03/2022	1.729.430	0,40
2.600.000	LeasePlan Corp NV†	0,13%	13/09/2023	2.607.647	0,60
4.360.000	LeasePlan Corp NV†	0,75%	03/10/2022	4.420.408	1,02
500.000	Lincoln Financing Sarl**	3,63%	01/04/2024	506.750	0,12
3.500.000	Lloyds Bank Corporate Markets Plc†	0,25%	04/10/2022	3.523.877	0,81
1.250.000	Mahle GmbH†	2,38%	20/05/2022	1.267.551	0,29
2.479.000	Medtronic Global Holdings SCA†	0,38%	07/03/2023	2.510.508	0,58
1.000.000	Mercedes-Benz Finance Co Ltd†	0,00%	21/08/2022	1.001.362	0,23
4.000.000	Natwest Group Plc†	2,00%	08/03/2023	4.099.444	0,94
4.000.000	NatWest Markets Plc†	1,13%	14/06/2023	4.120.336	0,95
600.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	3,50%	30/09/2024	601.276	0,14
600.000	Origin Energy Finance Ltd†	3,50%	04/10/2021	616.661	0,14
1.528.000	Petroleos Mexicanos†	4,75%	26/02/2029	1.545.305	0,36
700.000	Pinnacle Bidco Plc†	5,50%	15/02/2025	693.718	0,16
900.000	Platin 1426 GmbH**	5,38%	15/06/2023	899.286	0,21
2.200.000	Poste Italiane SpA†	0,00%	10/12/2024	2.198.581	0,51
1.000.000	PSA Banque France SA†	0,63%	21/06/2024	1.019.300	0,23
1.500.000	Q-Park Holding I BV**	1,50%	01/03/2025	1.452.656	0,33
1.300.000	RCI Banque SA†	0,00%	12/01/2023	1.293.453	0,30
2.000.000	RCI Banque SA†	0,05%	04/11/2024	1.958.446	0,45
1.200.000	RCI Banque SA†	0,50%	15/09/2023	1.207.633	0,28
720.000	RCI Banque SA†	1,00%	17/05/2023	731.661	0,17
900.000	Repsol International Finance BV†	4,25%	29/12/2049	1.002.263	0,23
1.000.000	Rolls-Royce Plc†	4,63%	16/02/2026	1.085.000	0,25
1.700.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB†	2,63%	29/12/2049	1.693.991	0,39
1.000.000	Santander Consumer Finance SA†	0,08%	25/02/2022	1.004.940	0,23

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 70,33% (31 de diciembre de 2019: 63,79%) (cont.)					
Euro (cont.)					
884.000	Sazka Group AS**	3,88%	15/02/2027	857.126	0,20
1.900.000	Scania CV AB ⁺	0,00%	10/12/2021	1.900.920	0,44
1.000.000	Scania CV AB ⁺	0,00%	23/11/2022	1.000.968	0,23
1.000.000	Scania CV AB ⁺	0,07%	27/08/2021	1.001.944	0,23
600.000	Scania CV AB ⁺	0,50%	06/10/2023	607.179	0,14
500.000	Schaeffler AG ⁺	2,75%	12/10/2025	530.689	0,12
300.000	Schaeffler AG ⁺	2,88%	26/03/2027	320.514	0,07
1.100.000	Schaeffler AG ⁺	3,38%	12/10/2028	1.214.125	0,28
1.400.000	SGL Carbon SE ⁺	4,63%	30/09/2024	1.322.790	0,30
3.000.000	Societe Generale SA ⁺	0,50%	13/01/2023	3.037.929	0,70
1.400.000	SoftBank Group Corp ⁺	5,00%	15/04/2028	1.566.950	0,36
1.000.000	Solvay SA ⁺	2,50%	29/12/2049	1.030.000	0,24
2.000.000	SSE Plc ⁺	2,38%	29/12/2049	2.010.780	0,46
1.000.000	Syngenta Finance NV ⁺	3,38%	16/04/2026	1.081.778	0,25
1.000.000	Tereos Finance Groupe I SA**	7,50%	30/10/2025	1.063.900	0,25
3.000.000	Thames Water Utilities Finance Plc ⁺	0,19%	23/10/2023	3.006.364	0,69
1.000.000	thyssenkrupp AG ⁺	1,88%	06/03/2023	1.002.737	0,23
900.000	TOTAL SE ⁺	2,00%	29/12/2049	934.200	0,22
694.300	Unibail-Rodamco-Westfield SE ⁺	0,00%	01/07/2021	2.005.267	0,46
1.700.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE ⁺	2,13%	29/12/2049	1.602.250	0,37
3.000.000	UniCredit SpA**	1,00%	18/01/2023	3.059.274	0,70
2.200.000	UniCredit SpA ⁺	2,00%	23/09/2029	2.180.708	0,50
4.000.000	Unione di Banche Italiane SpA ⁺	0,75%	17/10/2022	4.063.444	0,94
2.000.000	Unione di Banche Italiane SpA ⁺	1,00%	22/07/2022	2.035.814	0,47
1.600.000	Unione di Banche Italiane SpA ⁺	5,88%	04/03/2029	1.794.290	0,41
1.200.000	United Group BV**	3,13%	15/02/2026	1.179.000	0,27
1.700.000	UPCB Finance VII Ltd ⁺	3,63%	15/06/2029	1.768.425	0,41
1.000.000	Upjohn Finance BV ⁺	0,82%	23/06/2022	1.013.827	0,23
2.000.000	Vale SA ⁺	3,75%	10/01/2023	2.135.418	0,49
500.000	Virgin Media Finance Plc**	3,75%	15/07/2030	510.625	0,12
2.506.000	Virgin Money UK Plc ⁺	2,88%	24/06/2025	2.669.020	0,62
1.000.000	Vivion Investments Sarl ⁺	3,00%	08/08/2024	926.750	0,21
1.600.000	Vodafone Group Plc ⁺	2,63%	27/08/2080	1.648.784	0,38
3.500.000	Volkswagen Bank GmbH ⁺	0,38%	05/07/2022	3.524.237	0,81
4.200.000	Volkswagen International Finance NV ⁺	0,05%	10/06/2024	4.213.159	0,97
400.000	Volkswagen International Finance NV ⁺	3,50%	29/12/2049	422.904	0,10
1.000.000	Volkswagen International Finance NV ⁺	3,88%	29/12/2049	1.077.320	0,25
800.000	Volkswagen International Finance NV REG S ⁺	3,88%	29/12/2049	866.780	0,20

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 70,33% (31 de diciembre de 2019: 63,79%) (cont.)					
Euro (cont.)					
2.466.000	Volkswagen Leasing GmbH**	2,13%	04/04/2022	2.536.552	0,58
1.000.000	Volkswagen Leasing GmbH**	2,38%	06/09/2022	1.040.741	0,24
2.000.000	Volkswagen Leasing GmbH*	2,63%	15/01/2024	2.153.214	0,50
1.500.000	Volvo Treasury AB [†]	0,00%	11/02/2023	1.503.564	0,35
1.800.000	Volvo Treasury AB [†]	0,10%	24/05/2022	1.806.183	0,42
700.000	Webuild SpA [†]	5,88%	15/12/2025	724.150	0,17
3.500.000	Wells Fargo & Co [†]	0,50%	26/04/2024	3.554.390	0,82
1.500.000	Wells Fargo & Co [†]	1,34%	04/05/2025	1.563.026	0,36
500.000	ZF Finance GmbH [†]	3,75%	21/09/2028	538.738	0,12
Total bonos de empresa				305.223.815	70,33
Bonos del Estado 5,55% (31 de diciembre de 2019: 12,52%)					
Euro					
100.000	Acquirente Unico SpA [†]	2,80%	20/02/2026	110.905	0,02
1.250.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA**	2,70%	28/06/2026	1.328.450	0,31
2.895.000	Croatia Government International Bond [†]	3,88%	30/05/2022	3.065.400	0,71
2.074.180	French Republic Government Bond OAT [†]	0,10%	01/03/2028	2.270.698	0,52
2.124.444	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro [†]	0,40%	15/05/2030	2.255.076	0,52
1.991.620	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,55%	21/05/2026	2.038.323	0,47
3.678.064	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40%	26/05/2025	3.894.216	0,90
1.170.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,70%	01/09/2051	1.246.034	0,29
750.000	Italy Government International Bond [†]	5,13%	31/07/2024	887.546	0,20
750.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT [†]	1,10%	05/12/2022	765.711	0,18
250.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT [†]	1,60%	02/08/2022	257.297	0,06
750.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT [†]	1,90%	12/04/2022	772.663	0,18
2.000.000	Romanian Government International Bond [†]	3,88%	29/10/2035	2.454.520	0,56
2.572.260	SNCF Reseau [†]	2,45%	28/02/2023	2.741.346	0,63
Total bonos del Estado				24.088.185	5,55
Total inversiones				405.926.927	93,53

Contratos de divisas a plazo 0,00% (31 de diciembre de 2019: 0,09%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
Clases USD con cobertura						
423.201 EUR	510.000 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	6.541	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo[∞]					6.541	0,00

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,01% (31 de diciembre de 2019: 0,07%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
(287)	Euro-BOBL Future March 2021	801	0,00
36	Euro-BTP Future March 2021	23.400	0,01
237	Euro-Bund Future February 2021	3.312	0,00
(167)	Euro-Schatz Future March 2021	10.020	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		37.533	0,01

Contratos de swap sobre inflación (0,03%) (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	7.000.000	23/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	CPTFEMU	107.696	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación[∞]						107.696	0,03	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹ Swap liquidada centralmente.

Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
	406.078.697	93,57

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,34%) (31 de diciembre de 2019: (0,51%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
Clases CHF con cobertura						
29.422 CHF	27.430 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(223)	(0,00)
2.041.400 CHF	1.894.434 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(6.771)	(0,00)
Clases USD con cobertura						
16.889.356 USD	14.284.743 EUR	20/01/2021	Citibank NA	2	(486.452)	(0,11)
16.667.587 USD	14.089.264 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(472.155)	(0,11)
18.579.451 USD	15.698.428 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	(519.362)	(0,12)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(1.484.963)	(0,34)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros (0,06%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
56	Euro-BOBL Future March 2021	(560)	(0,00)
(14)	Euro-BTP Future March 2021	(9.240)	(0,00)
(131)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	(207.540)	(0,05)
(81)	Euro-OAT Future March 2021	(42.120)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(259.460)	(0,06)

Contratos de swap sobre inflación (0,01%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/ (Pagar)#	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	1.600.000	15/02/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	CPTFEMU	(24.738)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación ∞						(24.738)	(0,01)	

Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) - El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.769.161)	(0,41)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	404.309.536	93,16
Otro activo neto	29.692.416	6,84
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	434.001.952	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	289.316.883	65,16
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	110.083.340	24,79
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario	6.526.704	1,47
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(221.927)	(0,05)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.395.464)	(0,31)
Total inversiones	404.309.536	91,06

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
7.500.000	Banque Internationale a Luxembourg SA, 0.00%, 03/02/2022	7.515.150
6.000.000	CNH Industrial Finance Europe SA, 2.88%, 17/05/2023	6.518.100
6.500.000	Gedesco Trade Receivables Designated Activity Co Series 2020-1 Class A, 0.64%, 24/01/2026	6.473.890
6.000.000	Athene Global Funding, 1.88%, 23/06/2023	6.144.660
6.000.000	Bank of America Corp, 0.16%, 25/04/2024	6.048.000
5.950.428	Siena Mortgages S.r.l. Series 2010-7 Class A3 Class A3, 0.34%, 22/11/2070	5.958.575
6.090.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	5.955.694
5.982.000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	5.882.265
5.391.640	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.4%, 26/05/2025	5.532.614
5.000.000	Goldman Sachs Group Inc, 3.25%, 01/02/2023	5.482.460
5.000.000	Avantor Inc, 4.75%, 01/10/2024	5.181.250
5.000.000	ABN Amro Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	5.180.000
5.000.000	NatWest Markets Plc, 1.13%, 14/06/2023	5.140.710
5.000.000	Commerzbank AG, 0.63%, 28/08/2024	5.130.000
5.000.000	Deutsche Bank AG, 0.11%, 10/09/2021	5.008.750
5.000.000	Fca Bank SPA Ireland, 0.25%, 28/02/2023	4.972.990
5.000.000	Snam SpA, 0.00%, 02/08/2024	4.962.900
4.704.391	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2024	4.958.270
4.785.041	Brignole CQ S.r.l. 2019-1 Class A, 0.19%, 24/03/2036	4.774.090
4.690.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	4.683.941

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
6.090.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	5.905.373
5.982.000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	5.903.176
5.500.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 15/04/2022	5.632.025
5.781.459	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.40%, 11/04/2024	5.524.398
5.333.328	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/2029	5.516.416
4.721.233	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2024	5.040.769
5.000.000	Westpac Securities NZ Ltd, 0.50%, 29/09/2020	5.031.300
5.000.000	ABN Amro Bank NV, 0.88%, 15/01/2024	5.012.556
4.974.171	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 22/05/2023	4.974.060
5.000.000	General Motors Financial Co, 0.85%, 26/02/2026	4.863.148
4.690.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	4.705.912
4.500.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1,13%, 04/03/2022	4.582.200
4.500.000	Altria Group Inc, 1.00%, 15/02/2023	4.571.130
4.600.000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.00%, 02/12/2022	4.567.860
4.000.000	CNH Industrial Finance Europe SA, 2.88%, 17/05/2023	4.275.410
4.100.000	Valeo SA, 0.38%, 12/09/2022	4.057.529
4.000.000	Swedbank AB, 1.00%, 01/06/2022	4.046.630
4.000.000	Citigroup Inc, 1.38%, 27/10/2021	3.999.420
4.000.000	Credit Suisse AG, 1.38%, 31/01/2022	3.999.200
4.000.000	LeasePlan Corp NV, 1.00%, 08/04/2020	3.994.000

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 7,05%. En el mismo periodo, el índice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (rentabilidad total en EUR, con cobertura), registró un 4,05%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En el primer trimestre se produjo una acusada caída de las rentabilidades de la deuda pública en euros, que se dejó más de un 0,30% en el caso del bono alemán a 10 años, que terminó el periodo al -0,47% tras haber alcanzado su nivel más bajo de la historia, -0,86%. El mercado de bonos soberanos tuvo unos resultados superiores gracias a un nuevo período de búsqueda de activos de calidad ante el miedo al contagio del coronavirus a todos los países. El nuevo virus causó un gran número de muertes, en especial en el sur de Europa. La consecuencia de un confinamiento sin precedentes fue la recesión más grave que se había experimentado en casi un siglo. La incertidumbre afectaba tanto a las pérdidas en lo que a actividad se refiere como a la duración del contagio descontrolado del virus. Los economistas revisaron claramente a la baja sus previsiones de crecimiento para este año como consecuencia de la notable caída de la producción, la inversión y las exportaciones de la zona euro. Así pues, el mercado temía que un período prolongado de actividad moderada aumentara el riesgo de que las empresas no pudieran soportar una perturbación económica de este calado y acabaran quebrando. Por consiguiente, el mercado de crédito experimentó una de sus mayores corrientes de ventas de la historia en marzo, un mes en el que países sobreendeudados, como Grecia e Italia, tuvieron un comportamiento especialmente malo: las rentabilidades de la deuda pública italiana con vencimiento a 10 años pasaron del 1% al 2,4% en marzo.

Esta crisis económica y de mercado hizo que los bancos centrales reaccionasen rápidamente con varias medidas adoptadas en marzo, antes del plan de rescate económico del gobierno. El Banco Central Europeo ("BCE") comenzó a ampliar el periodo de sus previsiones y posteriormente puso en marcha un programa de expansión cuantitativa mediante compras de activos por valor de 120.000 millones de euros. En abril, reforzó su programa de compra de activos con un plan mayor y más flexible denominado programa temporal de compras de emergencia frente a la pandemia ("PEPP"), por valor de 750.000 millones de euros. Estas decisiones contribuyeron a reducir las perturbaciones en el mercado de títulos de crédito en euros y a recuperar su liquidez, ya que el nuevo programa de compra de bonos incluye compras de deuda privada.

En el segundo trimestre se produjo una pausa en la caída de las rentabilidades de los bonos de deuda pública AAA, ya que se adoptó un posicionamiento prudente a la espera del final del parón de la actividad provocado por el confinamiento. El temor al contagio del coronavirus en todos los países hizo que se adoptase una estrategia de total distanciamiento social que provocó un descenso de la producción, el consumo y el gasto de capital sin precedentes que alcanzó datos mensuales negativos de dos cifras. Este cierre de la actividad durante dos meses provocó un fuerte incremento de las revisiones a la baja de las calificaciones de empresas, que tuvieron que reevaluar sus negocios y servicios en sectores como el transporte y la restauración. Por consiguiente, el mercado crediticio experimentó una depresión en el mes de abril a la espera de ver cómo se comportaba la morosidad, tras sufrir en marzo una de las mayores corrientes vendedoras de su historia.

Estos riesgos hicieron que los gobiernos europeos reaccionaran por medio del consejo del Eurogrupo, que anunció un acuerdo económico de emergencia creíble basado en un paquete por importe de 500.000 millones de euros articulados en tres ejes para dar apoyo a empresas privadas y atender las necesidades de financiación de los gobiernos: 240.000 millones de euros para líneas de crédito del MEDE, 200.000 millones de euros para garantías del BEI y 100.000 millones de euros para el instrumento de la Comisión Europea denominado Instrumento Europeo de Apoyo Temporal para Atenuar los Riesgos de Desempleo en una Emergencia ("SURE").

Desde mayo hasta el tercer trimestre, el mercado recuperó el optimismo y prácticamente revirtió la mayor parte de la corriente vendedora registrada desde febrero en la renta variable y los títulos de crédito. Así, las rentabilidades de la deuda pública en euros de alta calidad subieron mientras que los bonos periféricos generaron fuertes resultados superiores: el diferencial del BTP (bono de deuda pública italiana) con el Bund alemán se estrechó hasta cerrar el trimestre a 28 puntos básicos ("pb") en el vencimiento a 10 años. El sector de los bonos con grado de inversión también experimentó una fuerte recuperación, ya que su diferencial se situó por debajo de los 70 pb con respecto a los 140 pb alcanzados en los momentos álgidos de la crisis. El mercado de alta rentabilidad tuvo un comportamiento notablemente superior, ya que su diferencial medio se contrajo casi 110 pb, aunque se quedó lejos de recuperar la totalidad de las pérdidas provocadas por la corriente vendedora de marzo.

En el tercer trimestre se mantuvo el optimismo de los mercados, reforzado por el repunte de la creación del empleo y de las ventas minoristas, sobre todo en Alemania, y por la última ronda de negociaciones del fondo de recuperación europeo, que sorprendentemente concluyó con un acuerdo histórico. Este paquete para la recuperación totalizará 750.000 millones de euros de ayuda, de los cuales 390.000 millones serán subvenciones a fondo perdido. Este es un paso de gigante para la integración fiscal, ya que los gastos se financiarán mediante deuda mutualizada. Este es un cambio de calado para los países europeos que están demasiado endeudados: la prima de riesgo de los países periféricos bajó considerablemente. Sus diferenciales frente a las rentabilidades alemanas volvieron a caer, por ejemplo 18 pb en el caso del BTP a 10 años.

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

En el último trimestre de 2020 también continuó la tendencia alcista del mercado de bonos en euros: mientras que las rentabilidades del Bund alemán a 10 años terminaron el trimestre con un ligero descenso, próximas al -0,60%, las rentabilidades de los bonos periféricos experimentaron una fuerte caída, por ejemplo de 30 pb en el caso del BTP italiano a 10 años, y los diferenciales de crédito volvieron a estrecharse más de 10 pb en el universo de bonos en euros con grado de inversión. Los precios de los bonos se vieron favorecidos por la proactiva política monetaria del BCE, que demostró su compromiso de mantener rentabilidades muy bajas durante un periodo prolongado, como mínimo hasta marzo de 2022. Tras la segunda ola del virus, el BCE volvió a recalibrar su política monetaria extremadamente acomodaticia en su reunión de mediados de diciembre, en la que acordó prorrogar el PEPP y el nuevo programa de operaciones de financiación a más largo plazo con objetivo específico ("TLTRO").

El BCE tuvo en cuenta la nueva aceleración de la propagación del virus, ya que el número de infecciones diarias alcanzó nuevos máximos en diciembre, en esta ocasión en el Reino Unido y el norte de Europa pero no en el sur.

Alemania se ha visto muy afectada por la segunda ola, pero no tanto como el Reino Unido, donde la pandemia parece fuera de control debido a una cepa más virulenta de la COVID-19. Como consecuencia, se volvieron a imponer restricciones en la mayoría de los países europeos. Sin embargo, también se conocieron excelentes noticias para el futuro: el descubrimiento de un nuevo tipo de vacuna de gran eficacia por parte de dos empresas, Moderna y Pfizer/BioNTech, ambas con una eficacia superior al 90% frente al virus. La vacunación empezó rápidamente a finales de diciembre en algunos países, como el Reino Unido y Estados Unidos.

Además, la segunda ola de COVID-19 tuvo una incidencia menor en la actividad económica. El marco económico se ha mostrado resiliente, como prueban los buenos datos del Índice de gestores de compras ("PMI") de manufacturas, gracias a la imposición de restricciones menos estrictas que las de la pasada primavera, que afectaron fundamentalmente al sector de servicios con un estrecho contacto físico. El PIB del tercer trimestre subió un 8,5% en términos intertrimestrales en Alemania, impulsado por los fuertes efectos de actualización del consumo privado (+10,8% intertrimestral), la inversión en maquinaria y equipo (+16,0%) y las exportaciones de bienes y servicios (+18,1%). El repunte del PIB del tercer trimestre también fue fuerte en Francia, con un ascenso intertrimestral del +18,7%. Incluso al final del año, los datos económicos mostraron esta resiliencia de la actividad industrial pese al repunte de los casos diarios de coronavirus: los pedidos de las fábricas y la fabricación manufacturera sorprendieron positivamente. Pero estas buenas noticias quedaron contrarrestadas por la escasa confianza en sectores de servicios como turismo y hoteles, y por el riesgo de recrudescimiento de los contagios como consecuencia de las reuniones de Navidad y Año Nuevo. El impulso económico que se esperaba del nuevo paquete de estímulo fiscal en Estados Unidos se produjo finalmente en las postrimerías del año cuando se alcanzó un acuerdo político.

En conclusión, el marco económico apuntaló el modo de apetito por el riesgo en el mercado, y ese contexto, favorecido por el gasto público de los gobiernos de la zona euro, propició una fuerte rentabilidad superior de los mercados de renta variable y de crédito este año.

En la cartera, gestionamos la exposición sobreponderada de duración a lo largo del año, desde que la pandemia comenzó a dejarse sentir en la zona euro. Este cambio se llevó a cabo mediante la compra de futuros y opciones sobre el Bund. La Cartera también invirtió en bonos del Estado portugués y griego en marzo, cuando aumentaron sus rentabilidades. Todavía mantenemos nuestra firme convicción de que se producirá una convergencia de las rentabilidades entre los países de la zona euro, debido a la política monetaria extremadamente acomodaticia del BCE reforzada con su nuevo programa de compra de bonos. La exposición de la cartera combinó una exposición bajista en los países centrales y semicentrales del euro con una exposición larga a la deuda de los países periféricos.

Como consecuencia de la pandemia, gestionamos una reasignación de sectores y, además, nuestra selección de emisores se adaptó al nuevo contexto en febrero y marzo. Aprovechamos las numerosas subastas del mercado primario, que tuvieron que ofrecer una prima de rentabilidad adicional para poder emitir un nuevo valor. Nos siguen gustando los siguientes sectores: la banca, la tecnología, la tecnología de la información y las telecomunicaciones.

Tras la recuperación del mercado crediticio, redujimos el riesgo crediticio del fondo en un año de coeficiente de duración de diferencial (DTS): recogimos beneficios en los sectores de telecomunicaciones, suministros públicos y consumo no cíclico, para recomprar los sectores de consumo cíclico y financiero, que siguieron atravesando dificultades, al igual que los fabricantes de automóviles y el comercio minorista. Añadimos valor pujando en muchas subastas del mercado primario que ofrecían una prima adicional para atraer a nuevos inversores.

Después del periodo estival, comenzamos a reducir la sobreexposición a la periferia para recoger algunos beneficios gracias a sus bajas rentabilidades nominales. También redujimos nuestra fuerte exposición sobreponderada, en comparación con el Índice, a emisores de baja calificación, ante la fuerte rentabilidad superior del mercado de crédito. Reinvertimos el efectivo en otros títulos de crédito que entrañan menos riesgo por pertenecer a un sector más defensivo o tener una calificación más elevada. Es importante minimizar la liquidez para evitar la rentabilidad negativa del mercado monetario.

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Durante el último trimestre del año, nuestro objetivo era aprovechar la volatilidad del mercado tanto en la selección de países como en la de emisores. En octubre, volvimos a incrementar la sobreexposición al crédito, ya que la corriente vendedora de final de mes generó muchas oportunidades de invertir, fundamentalmente en el mercado primario, en títulos de crédito de beta elevada: compramos títulos financieros y emisores con calificación de alta rentabilidad. A partir de ese momento y hasta el final del año, reforzamos nuestras posiciones en títulos de beta alta en detrimento de los bonos con calificaciones elevadas, que generaron resultados superiores y luego ofrecieron diferenciales demasiado estrechos. Estamos sobreponderados en comparación con el Índice en la mayoría de sectores, sobre todo en vencimientos a medio plazo. Añadimos valor pujando en muchas subastas del mercado primario que ofrecían una prima adicional para atraer a nuevos inversores.

Debido a los elevados precios de los bonos de alta calidad en euros, en diciembre redujimos la duración de nuestra cartera para tener una infraponderación de dos años frente al Índice. Teniendo en cuenta el respaldo del programa ampliado de expansión cuantitativa mediante compra de activos del BCE, redujimos fundamentalmente los vencimientos a largo plazo de nuestra Cartera en los países centrales y semicentrales, que, a nuestro juicio, podrían generar resultados inferiores si la incertidumbre remite. Además, recogimos beneficios en nuestra gran exposición sobreponderada a la periferia reduciendo principalmente nuestra sobreexposición a Italia, como consecuencia del reducido nivel alcanzado por sus rentabilidades nominales.

Tácticamente, durante el año gestionamos con éxito la exposición larga a opciones sobre el Bund a 10 años, tanto de venta como de compra, con el fin de sacar partido de la elevada volatilidad del mercado causada por la incertidumbre.

Creemos que, durante los próximos meses, los mercados se centrarán en la eficiencia de la estrategia de vacunación y el riesgo de las nuevas cepas, más virulentas, de la COVID-19. La resiliencia de la economía está en riesgo, algo que el consenso del mercado no descontaba, ya que la incertidumbre se redujo con el acuerdo sobre el Brexit y la mayoría demócrata en el Congreso de Estados Unidos.

Sobra decir que los gobiernos y los bancos centrales son conscientes de estos riesgos: Estados Unidos y Europa empezaron a implementar fuertes ampliaciones del gasto público, superiores al 10% del PIB, para respaldar la recuperación de la actividad.

En conclusión, creemos que este año se producirá una prolongada recuperación del crecimiento y un fuerte incremento de las necesidades de financiación de los gobiernos. Preveemos una debilitación del mercado de deuda, a lo que contribuirá el repunte de la tasa de inflación. En este contexto, pensamos que los diferenciales de crédito del segmento con grado de inversión deberían comportarse bien gracias a la caída del número de revisiones a la baja de la calificación de empresas y la búsqueda de mayor rentabilidad de los inversores que tienen un exceso de efectivo.

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	10.721.982	10.238.889
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	325.215	317.053
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		4.975	4.300
Cuentas por cobrar de intermediarios		149.148	84.901
Ingresos a percibir y otros activos		111.408	122.018
Activos totales		11.312.728	10.767.161
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	9.313	8.193
Descubierto bancario	4	123	108
Gastos devengados		24.260	37.330
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		2.373	104.397
Otras cuentas por pagar		14.159	5.041
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		50.228	155.069
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		11.262.500	10.612.092

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	179.491	122.722
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	628.278	481.881
		807.769	604.603
Gastos			
Comisión de gestión	6	37.620	28.435
Comisión de administración	6	39.543	37.966
Comisión de compromiso	19	2.360	688
Comisión de depósito	6	10.438	8.381
Comisión del Depositario	6	1.075	750
Honorarios profesionales	9	57.388	34.855
Honorarios de los Consejeros	7	5.205	3.629
Costes de transacciones	9	9.126	10.392
Honorarios de auditoría	8	4.776	15.824
Reembolso de IVA		(154)	(129)
Otros gastos	9	8.546	12.272
Gastos no asumidos	6	(129.742)	(120.562)
Gastos totales		46.181	32.501
Costes financieros			
Gastos por intereses		14	–
Repartos de dividendos abonados	1	111.033	73.422
		111.047	73.422
Impuestos retenidos en origen	1	133	757
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		650.408	497.923

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio	10.612.092	5.019.891
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	650.408	497.923
Suscripciones	5	–
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio	11.262.500	10.612.092

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos 4,19% (31 de diciembre de 2019: 3,52%)					
Euro					
174.689	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,93%	24/02/2058	171.851	1,52
157.298	Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A	0,58%	24/01/2026	156.530	1,39
86.291	Jepson Residential Series 2019-1 DAC Class A	0,28%	24/11/2057	86.586	0,77
58.002	Pembroke Property Finance DAC Class A	0,67%	01/06/2037	57.426	0,51
Total valores respaldados por activos **				472.393	4,19
Bonos de empresa 43,85% (31 de diciembre de 2019: 37,52%)					
Euro					
100.000	Anheuser-Busch InBev SA	2,88%	02/04/2032	125.624	1,12
100.000	AT&T Inc*	2,45%	15/03/2035	117.788	1,05
100.000	Athene Global Funding*	1,13%	02/09/2025	103.513	0,92
100.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	109.625	0,97
100.000	British Telecommunications Plc*	1,13%	12/09/2029	105.172	0,93
100.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,25%	20/12/2023	100.150	0,89
100.000	Credit Suisse Group AG*	1,00%	24/06/2027	104.233	0,93
100.000	Danske Bank A/S*	1,38%	12/02/2030	101.681	0,90
100.000	Dexia Credit Local SA*	0,63%	17/01/2026	104.723	0,93
100.000	eircom Finance DAC**	3,50%	15/05/2026	102.320	0,91
200.000	Electricite de France SA*	3,38%	29/12/2049	218.477	1,94
25.000	European Union*	0,10%	04/10/2040	25.843	0,23
100.000	Fastighets AB Balder*	1,25%	28/01/2028	100.991	0,90
100.000	Fidelity National Information Services Inc*	1,00%	03/12/2028	105.114	0,93
100.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38%	29/12/2049	104.209	0,93
130.000	Intesa Sanpaolo SpA*	1,00%	19/11/2026	135.069	1,20
200.000	Intesa Sanpaolo SpA*	6,25%	29/12/2049	218.450	1,94
100.000	Intrum AB*	4,88%	15/08/2025	103.875	0,92
100.000	Islandsbanki HF*	1,13%	19/01/2024	101.118	0,90
100.000	Kutxabank SA*	1,25%	22/09/2025	107.717	0,96
100.000	La Financiere Atalian SASU*	4,00%	15/05/2024	92.830	0,82
100.000	Landsbankinn HF*	0,50%	20/05/2024	99.981	0,89
100.000	LeasePlan Corp NV*	0,13%	13/09/2023	100.294	0,89
100.000	Nationale-Nederlanden Bank NV*	1,00%	25/09/2028	109.977	0,98
200.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	202.265	1,80
100.000	Pinnacle Bidco Plc*	5,50%	15/02/2025	99.103	0,88
100.000	Poste Italiane SpA*	0,50%	10/12/2028	100.601	0,89
100.000	Q-Park Holding I BV**	1,50%	01/03/2025	96.844	0,86
100.000	Rolls-Royce Plc*	4,63%	16/02/2026	108.500	0,96
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,63%	29/12/2049	99.646	0,88

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 43,85% (31 de diciembre de 2019: 37,52%) (cont.)					
Euro (cont.)					
100.000	Simon International Finance SCA*	1,25%	13/05/2025	104.333	0,93
100.000	SoftBank Group Corp*	5,00%	15/04/2028	111.925	0,99
100.000	Syngenta Finance NV*	3,38%	16/04/2026	108.178	0,96
100.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	2,00%	09/07/2040	114.035	1,01
100.000	Tereos Finance Groupe I SA**	7,50%	30/10/2025	106.390	0,94
100.000	TOTAL SE*	2,00%	29/12/2049	103.800	0,92
100.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,13%	29/12/2049	94.250	0,84
100.000	Virgin Money UK Plc*	2,88%	24/06/2025	106.505	0,95
100.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	92.675	0,82
50.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,38%	06/04/2028	60.025	0,53
100.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	108.348	0,96
100.000	Webuild SpA*	5,88%	15/12/2025	103.450	0,92
100.000	Wells Fargo & Co*	1,74%	04/05/2030	111.126	0,99
200.000	Westpac Banking Corp*	0,38%	02/04/2026	207.519	1,84
Total bonos de empresa				4.938.292	43,85
Bonos del Estado 47,12% (31 de diciembre de 2019: 45,57%)					
Euro					
100.000	Acquirente Unico SpA*	2,80%	20/02/2026	110.905	0,98
100.000	Adif Alta Velocidad*	0,95%	30/04/2027	106.974	0,95
100.000	Adif Alta Velocidad*	3,50%	27/05/2024	113.126	1,00
75.000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,08%	12/03/2030	88.309	0,78
1.000	Cyprus Government International Bond*	1,25%	21/01/2040	1.084	0,01
20.267	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond**	0,10%	15/04/2046	30.223	0,27
106.479	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2025	112.204	1,00
139.468	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2026	150.669	1,34
98.524	French Republic Government Bond OAT*	0,10%	01/03/2028	107.858	0,96
70.000	French Republic Government Bond OAT*	1,25%	25/05/2034	83.394	0,74
39.000	French Republic Government Bond OAT*	1,75%	25/06/2039	51.554	0,46
59.857	French Republic Government Bond OAT**	1,80%	25/07/2040	99.461	0,88
162.024	French Republic Government Bond OAT**	1,85%	25/07/2027	199.052	1,77
101.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,30%	15/08/2023	102.741	0,91
114.315	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,40%	15/05/2030	121.345	1,08
69.516	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,45%	22/05/2023	70.712	0,63
158.334	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,55%	21/05/2026	162.047	1,44
270.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,65%	15/10/2023	277.585	2,46
83.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,85%	15/01/2027	86.732	0,77
380.832	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40%	26/05/2025	403.213	3,58

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 47,12% (31 de diciembre de 2019: 45,57%) (cont.)					
Euro (cont.)					
350.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,45%	15/11/2024	372.666	3,31
60.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45%	01/03/2036	64.485	0,57
81.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,70%	01/09/2051	86.264	0,77
100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85%	01/07/2025	108.850	0,97
69.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,45%	01/09/2050	86.221	0,76
21.578	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,55%	15/09/2041	32.496	0,29
143.206	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,60%	15/09/2023	157.483	1,40
125.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,00%	01/08/2029	152.637	1,35
150.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	4,00%	01/02/2037	216.877	1,93
75.000	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45%	22/06/2037	93.200	0,83
157.000	Netherlands Government Bond*	4,00%	15/01/2037	269.593	2,39
115.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	0,70%	15/10/2027	122.460	1,09
120.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88%	21/07/2026	141.820	1,26
70.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	4,10%	15/04/2037	110.772	0,98
20.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	4,10%	15/02/2045	34.827	0,31
52.000	Romanian Government International Bond**	2,88%	26/05/2028	58.522	0,52
50.000	Romanian Government International Bond**	3,38%	08/02/2038	57.678	0,51
77.000	Romanian Government International Bond*	3,88%	29/10/2035	94.499	0,84
100.000	Serbia International Bond*	3,13%	15/05/2027	112.620	1,00
116.000	Spain Government Bond*	1,25%	31/10/2030	129.708	1,15
39.007	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,70%	30/11/2033	46.935	0,42
137.784	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00%	30/11/2030	165.524	1,47
57.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45%	16/02/2043	73.421	0,65
30.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,65%	22/02/2038	38.504	0,34
Total bonos del Estado				5.307.250	47,12
Total inversiones				10.717.935	95,16

Contratos de futuros 0,01% (31 de diciembre de 2019: 0,31%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
7	Euro-BOBL Future March 2021	210	0,00
18	Euro-Bund Put Option on Future February 2021, Strike Price EUR 175	250	0,00
1	Euro-OAT Future March 2021	510	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		970	0,01

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap sobre inflación (0,03%) (31 de diciembre de 2019: 0,00%)

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	200.000	23/11/1930 LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	CPTFEMU	3.077	0,03
Plusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación[±]						3.077	0,03

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	10.721.982	95,20

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de futuros (0,04%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
(5)	Euro-BTP Future March 2021	(3.300)	(0,03)
(1)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	(1.200)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(4.500)	(0,04)

Contratos de swap sobre inflación (0,03%) (31 de diciembre de 2019: (0,01%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	200.000	15/02/2022 LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	CPTFEMU	(3.092)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación [∞]						(3.092)	(0,03)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swaps de tipos de interés (0,01%) (31 de diciembre de 2019: (0,00%))

Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	160.000	01/07/1930 LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	(0,29%)	6M EURIBOR	(1.721)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]						(1.721)	(0,01)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable EUR	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(9.313)	(0,08)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	10.712.669	95,12
Otro activo neto	549.831	4,88
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	11.262.500	100,00

Análisis de la cartera	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	7.290.164	64,44
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	3.427.771	30,30
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(3.530)	(0,03)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(1.736)	(0,02)
Total inversiones	10.712.669	94,69

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
611.063	Portugal Obrigacoes do Tesouro, 0.48%, 18/10/2030	601.025
555.294	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025	570.618
560.000	Hellenic Republic, 1.88%, 04/02/2035	566.275
487.000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	552.222
410.550	French Republic Government Bond OAT, 1.85%, 25/07/2027	500.582
462.000	Hellenic Republic, 1.50%, 18/06/2030	471.585
436.000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	430.109
387.000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	406.190
355.500	Portugal Obrigacoes do Tesouro, 0.90%, 12/10/2035	366.359
306.256	French Republic Government Bond S, 0.50%, 25/05/2029	326.470
261.000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 26/02/2034	310.319
276.000	French Republic Government Bond, 1.00%, 25/05/2027	304.484
300.000	MMS USA Investments Inc, 1.25%, 13/06/2028	288.213
266.564	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2024	279.771
275.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	274.972
250.000	UniCredit SpA, 1.20% 20/01/2026	249.748
220.059	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 15/09/2026	247.800
239.000	Cyprus Government International Bond, 1.50%, 16/04/2027	235.645
229.000	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	232.117
200.000	Gecina SA, 1.63%, 29/05/2034	219.444

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
9.974	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	1.017.348
687.000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	788.851
526.407	French Republic Government Bond OAT, 1.85%, 25/07/2027	632.258
611.063	Portugal Obrigacoes do Tesouro, 0.48%, 18/10/2030	606.104
560.000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 04/02/2035	582.137
504.169	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/2029	560.653
462.000	Hellenic Republic Government Bond, 1.50%, 18/06/2030	481.632
436.000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	430.999
355.500	Portugal Obrigacoes do Tesouro, 0.90%, 12/10/2035	382.346
300.000	Unione di Banche Italiane SpA, 5.88%, 04/03/2029	339.665
306.256	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	331.242
342.659	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.40%, 11/04/2024	324.382
261.000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 26/02/2034	318.952
284.000	Spain Government Bond 1.95%, 30/07/2030	315.632
276.000	French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	303.810
300.000	MMS USA Investments Inc, 1.25%, 13/06/2028	298.230
267.151	Spain Government Inflation Linked Bond, 0.65%, 30/11/2027	298.207
271.000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	297.211
268.326	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2024	287.887
241.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	279.268

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al 2,69%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en euros con cobertura) rindió un -0,62%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En el primer trimestre se produjo una acusada caída de las rentabilidades de la deuda pública en euros, que se dejó más de un 0,30% en el caso del bono alemán a 10 años y terminó el periodo al -0,47% tras haber alcanzado su nivel más bajo de la historia, -0,86%. El mercado de bonos soberanos tuvo unos resultados superiores gracias a un nuevo periodo de búsqueda de activos de calidad ante el miedo al contagio del coronavirus a todos los países. El nuevo virus causó un gran número de muertes, en especial en el sur de Europa. La consecuencia de un confinamiento sin precedentes fue la recesión más grave que se había experimentado en casi un siglo. La incertidumbre afectaba tanto a las pérdidas en lo que a actividad se refiere como a la duración del contagio descontrolado del virus. Los economistas revisaron claramente a la baja sus previsiones de crecimiento para este año como consecuencia de la notable caída de la producción, la inversión y las exportaciones de la zona euro. Así pues, el mercado temía que un período demasiado prolongado de actividad moderada aumentara el riesgo de que las empresas no pudieran soportar una perturbación económica de esta magnitud y acabaran quebrando. Por consiguiente, el mercado de crédito experimentó una de sus mayores corrientes de ventas de la historia en marzo, un mes en el que países sobreendeudados, como Grecia e Italia, tuvieron un comportamiento especialmente malo: las rentabilidades de la deuda pública italiana con vencimiento a 10 años pasaron del 1% al 2,4% en marzo.

Esta crisis económica y de mercado hizo que los bancos centrales reaccionasen rápidamente con varias medidas adoptadas en marzo, antes del plan de rescate económico del gobierno. El Banco Central Europeo ("BCE") comenzó a ampliar el período de sus previsiones y posteriormente puso en marcha un programa de expansión cuantitativa mediante compras de activos por valor de 120.000 millones de euros. En abril, reforzó su programa de compra de activos con un plan mayor y más flexible denominado programa temporal de compras de emergencia frente a la pandemia ("PEPP"), por valor de 750.000 millones de euros. Estas decisiones contribuyeron a reducir las perturbaciones en el mercado de títulos de crédito en euros y a recuperar su liquidez, ya que el nuevo programa de compra de bonos incluye compras de deuda privada.

En el segundo trimestre se produjo una pausa en la caída de las rentabilidades de los bonos de deuda pública AAA, ya que se adoptó un posicionamiento prudente a la espera del final del parón de la actividad provocado por el confinamiento. El temor al contagio del coronavirus en todos los países hizo que se adoptase una estrategia de total distanciamiento social que provocó un descenso de la producción, el consumo y el gasto de capital sin precedentes que alcanzó datos mensuales negativos de dos cifras. Este cierre de la actividad durante dos meses provocó un fuerte incremento de las revisiones a la baja de las calificaciones de empresas, que tuvieron que reevaluar sus negocios y servicios en sectores como el transporte y la restauración. Por consiguiente, el mercado crediticio experimentó una depresión en el mes de abril a la espera de ver cómo se comportaba la morosidad, tras sufrir en marzo una de las mayores corrientes vendedoras de su historia.

Estos riesgos hicieron que los gobiernos europeos reaccionaran por medio del consejo del Eurogrupo, que anunció un acuerdo económico de emergencia creíble basado en un paquete por importe de 500.000 millones de euros articulado en tres ejes para dar apoyo a empresas privadas y atender las necesidades de financiación de los gobiernos: 240.000 millones de euros para líneas de crédito del MEDE, 200.000 millones de euros para garantías del BEI y 100.000 millones de euros para el instrumento de la Comisión Europea denominado Instrumento Europeo de Apoyo Temporal para Atenuar los Riesgos de Desempleo en una Emergencia ("SURE").

Desde mayo hasta el tercer trimestre, el mercado recuperó el optimismo y prácticamente revirtió la mayor parte de la corriente vendedora registrada desde febrero en la renta variable y los títulos de crédito. Así, las rentabilidades de la deuda pública en euros de alta calidad subieron mientras que los bonos periféricos generaron fuertes resultados superiores: el diferencial del BTP (bono de deuda pública italiana) con el Bund alemán se estrechó hasta cerrar el trimestre a 28 puntos básicos ("pb") en el vencimiento a 10 años. El sector de los bonos con grado de inversión también experimentó una fuerte recuperación, ya que su diferencial se situó por debajo de los 70 pb con respecto a los 140 pb alcanzados en los momentos álgidos de la crisis. El mercado de alta rentabilidad tuvo un comportamiento notablemente superior, ya que su diferencial medio se contrajo casi 110 pb, aunque se quedó lejos de recuperar la totalidad de las pérdidas provocadas por la corriente vendedora de marzo.

En el tercer trimestre se mantuvo el optimismo de los mercados, reforzado por el repunte de la creación del empleo y de las ventas minoristas, sobre todo en Alemania, y por la última ronda de negociaciones del fondo de recuperación europeo, que sorprendentemente concluyó con un acuerdo histórico. Este paquete para la recuperación totalizará 750.000 millones de euros de ayuda, de los cuales 390.000 millones serán subvenciones a fondo perdido. Este es un paso de gigante para la integración fiscal, ya que los gastos se financiarán mediante deuda mutualizada. Este es un cambio de calado para los países europeos que están demasiado endeudados: la prima de riesgo de los países periféricos bajó considerablemente. Sus diferenciales frente a las rentabilidades alemanas volvieron a caer, por ejemplo 18 pb en el caso del BTP a 10 años.

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

En el último trimestre de 2020 también continuó la tendencia alcista del mercado de bonos en euros: mientras que las rentabilidades del Bund alemán a 10 años terminaron el trimestre con un ligero descenso, próximas al -0,60%, las rentabilidades de los bonos periféricos experimentaron una fuerte caída, por ejemplo de 30 pb en el caso del BTP italiano a 10 años, y los diferenciales de crédito volvieron a estrecharse más de 10 pb en el universo de bonos en euros con grado de inversión. Los precios de los bonos se vieron favorecidos por la proactiva política monetaria del BCE, que demostró su compromiso de mantener rentabilidades muy bajas durante un periodo prolongado, como mínimo hasta marzo de 2022. Tras la segunda ola del virus, el BCE volvió a recalibrar su política monetaria extremadamente acomodaticia en su reunión de mediados de diciembre, en la que acordó prorrogar el PEPP y el nuevo programa de operaciones de financiación a más largo plazo con objetivo específico ("TLTRO"). El BCE tuvo en cuenta la nueva aceleración de la propagación del virus, ya que el número de infecciones diarias alcanzó nuevos máximos en diciembre, en esta ocasión en el Reino Unido y el norte de Europa pero no en el sur.

Alemania se ha visto muy afectada por la segunda ola, pero no tanto como el Reino Unido, donde la pandemia parece fuera de control debido a una cepa más virulenta de la COVID-19. Como consecuencia, se volvieron a imponer restricciones en la mayoría de los países europeos. Sin embargo, también se conocieron excelentes noticias para el futuro: el descubrimiento de un nuevo tipo de vacuna de gran eficacia por parte de dos empresas, Moderna y Pfizer/BioNTech, ambas con una eficacia superior al 90% frente al virus. La vacunación empezó rápidamente a finales de diciembre en algunos países, como el Reino Unido y Estados Unidos.

Además, la segunda ola de COVID-19 tuvo una incidencia menor en la actividad económica. El marco económico se ha mostrado resiliente, como prueban los buenos datos del *Índice de gestores de compras* ("PMI") de manufacturas, gracias a la imposición de restricciones menos estrictas que las de la pasada primavera, que afectaron fundamentalmente al sector de servicios con un estrecho contacto físico. El PIB del tercer trimestre subió un 8,5% en términos intertrimestrales en Alemania, impulsado por los fuertes efectos de actualización del consumo privado (+10,8% intertrimestral), la inversión en maquinaria y equipo (+16,0%) y las exportaciones de bienes y servicios (+18,1%). El repunte del PIB del tercer trimestre también fue fuerte en Francia, con un ascenso intertrimestral del +18,7%. Incluso al final del año, los datos económicos mostraron esta resiliencia de la actividad industrial pese al repunte de los casos diarios de coronavirus: los pedidos de las fábricas y la fabricación manufacturera sorprendieron positivamente. Pero estas buenas noticias quedaron contrarrestadas por la escasa confianza en sectores de servicios como turismo y hoteles, y por el riesgo de recrudescimiento de los contagios como consecuencia de las reuniones de Navidad y Año Nuevo. El impulso económico que se esperaba del nuevo paquete de estímulo fiscal en Estados Unidos se produjo finalmente en las postrimerías del año cuando se alcanzó un acuerdo político.

En conclusión, el marco económico apuntaló el modo de apetito por el riesgo en el mercado, y ese contexto, favorecido por el gasto público de los gobiernos de la zona euro, propició una fuerte rentabilidad superior de los mercados de renta variable y de crédito este año.

En la cartera, incrementamos la exposición de duración en dos años a principios de febrero, cuando la pandemia comenzó a dejarse sentir en la zona euro. Este cambio se llevó a cabo mediante la compra de futuros y opciones sobre el Bund. La Cartera también invirtió en bonos del Estado portugués y griego en marzo, cuando aumentaron sus rentabilidades. Todavía mantenemos nuestra firme convicción de que se producirá una convergencia de las rentabilidades entre los países de la zona euro, debido a la política monetaria extremadamente acomodaticia del BCE reforzada con su nuevo programa de compra de bonos. La exposición de la cartera combinó una exposición bajista en los países centrales y semicentrales del euro con una exposición larga a la deuda de los países periféricos.

Como consecuencia de la pandemia, gestionamos una reasignación de sectores y, además, nuestra selección de emisores se adaptó al nuevo contexto en febrero y marzo. La exposición al riesgo de la cartera no se redujo, ya que preferimos centrarnos en la eficiencia de nuestra selección de valores y en su liquidez asociada. Aprovechamos las numerosas subastas del mercado primario, que tuvieron que ofrecer una prima de rentabilidad adicional para poder emitir un nuevo valor. Todavía nos interesan los sectores de banca, tecnología, TI y telecomunicaciones, como consecuencia del nuevo contexto del coronavirus, que entraña bajadas de los precios de la energía; por lo tanto, hemos vendido paso a paso inflación de la zona del euro, manteniendo solo títulos italianos vinculados a la inflación (del formato "Italia") antes de incrementar nuestro posicionamiento en bonos vinculados a la inflación con una tasa de inflación implícita próxima a cero o en territorio negativo.

En abril incrementamos la duración de la cartera hasta los tres años. Después de vender títulos de agencias y entes supranacionales por su falta de liquidez relativa, centramos nuestra atención en países objetivo del PEPP: nuestras adquisiciones en el mercado primario se centraron sobre todo en los vencimientos a medio plazo de Irlanda, Portugal, España y Chipre. En mayo vendimos algunos bonos OAT franceses y recogimos beneficios en todas nuestras opciones de venta sobre futuros sobre el Bund. Siendo activos en el mercado primario, en gran parte debido a la revisión del programa de financiación de los gobiernos, materializamos algunas ganancias e incrementamos considerablemente la exposición de la cartera a países periféricos, al vender en el mercado secundario determinados bonos soberanos portugueses, griegos y de Europa oriental. A principios de junio, recogimos beneficios en nuestras opciones de venta sobre futuros sobre el Bund, tras un fuerte repunte gracias a los 130.000 millones de euros de estímulo fiscal. Posteriormente aumentamos la exposición a duración para situarla por encima de tres años y redujimos sobre todo nuestra posición corta en futuros alemanes.

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

En el mercado secundario, continuamos aumentando los vencimientos a medio plazo en los países no centrales del euro ante las expectativas de absorción de las TLTRO.

Tras la recuperación del mercado del crédito, gestionamos una rotación sectorial para reducir el riesgo de crédito de la cartera en un año de coeficiente de duración de diferencial (DTS). Recogimos beneficios en los sectores de telecomunicaciones, suministros públicos y consumo no cíclico, para recomprar los sectores de consumo cíclico y financiero, que siguieron atravesando dificultades, al igual que los fabricantes de automóviles y el comercio minorista. Añadimos valor pujando en muchas subastas del mercado primario que ofrecían una prima adicional para atraer a nuevos inversores. Tácticamente, adquirimos protecciones para el segmento de crédito con el fin de intentar mitigar el riesgo de la cartera.

En el nuevo contexto de precios energéticos bajos, mantuvimos una ligera exposición a bonos vinculados a la inflación de la zona euro antes de incrementar nuestra apuesta por una tasa de inflación implícita negativa.

En julio, ante la expectativa de un desenlace favorable de las negociaciones sobre el fondo europeo de recuperación y dado que los indicadores adelantados señalaban una fuerte recuperación económica, gestionamos activamente nuestra gran exposición a países no centrales y a los mercados de crédito. En el ámbito de la deuda pública, teníamos exposición a la península ibérica, Chipre e Italia, así como a algunos países de Europa oriental. Teníamos en cartera deuda de los principales beneficiarios del plan, que son Italia y España, que recibirán 80.000 y 70.000 millones de euros, respectivamente, en ayudas, así como de los países del Este (Croacia y Rumanía, por ejemplo).

El mercado de crédito ha contado con el sólido respaldo del fuerte rebote de los datos de confianza, por lo que aprovechamos los atractivos precios de los bonos en el mercado primario antes del verano.

En agosto, el excelente comportamiento del mercado de crédito nos llevó a reducir nuestra abultada exposición a emisores de baja calidad. Reinvertimos el efectivo en otros títulos de crédito que entrañan menos riesgo por pertenecer a un sector más defensivo o tener una calificación más elevada. A principios de septiembre redujimos la protección mediante permutas de riesgo de crédito. Nuestro segmento táctico de títulos corporativos híbridos realizó una aportación adicional a la rentabilidad.

Ante la mejora de los indicadores de confianza, el estímulo fiscal en los mercados desarrollados y la reducida oferta de los países de la OPEP y Rusia, los precios del petróleo Brent volvieron a situarse en el entorno de los 45 dólares en julio. Los datos de la inflación subyacente, aunque sesgados por el uso de precios imputados en el caso de las líneas aéreas y los paquetes vacacionales, sorprendieron al alza. Finalmente y debido a la enorme ampliación de la duración en el índice de títulos vinculados a la inflación de Francia, ampliamos nuestra exposición a bonos vinculados a la inflación de la zona euro en términos de duración, prefiriendo la parte a corto y medio plazo de la curva, que descuenta una inflación baja o incluso deflación durante muchos años.

En agosto, tras un mes de buenos resultados de los bonos vinculados a la inflación de la zona euro, sin oferta, redujimos nuestras estrategias de tasa implícita de inflación en la zona euro, ya que la oferta se iba a reanudar a principios de septiembre y esperábamos que al final del mes se publicara una tasa de inflación subyacente más baja. En realidad, el efecto de los cambios de la estacionalidad debido a las ventas pospuestas y una rebaja temporal del IVA en Alemania y el final de las imputaciones de precios deberían propiciar una caída de la inflación subyacente desde el 1,2% en términos interanuales. Por lo tanto, vendimos algunos bonos vinculados a la inflación para comprar bonos nominales con los mismos vencimientos. Asimismo, a principios de septiembre nos deshicimos de la mayoría de las permutas de inflación de cupón cero que teníamos en cartera. Como consecuencia de la debilidad del dólar estadounidense, preferimos tener exposición a títulos del Tesoro estadounidense protegidos frente a la inflación ("TIPS") en rentabilidades reales para vencimientos entre 5 y 7 años (cubo del 5% del fondo) con un buen carry durante varios meses.

En octubre, la duración de la Cartera se redujo entre 1,5 y 2 años. Tácticamente, gestionamos con éxito las exposiciones largas a opciones sobre el Bund a 10 años, tanto de venta como de compra, con el fin de sacar partido de la elevada volatilidad del mercado causada por la incertidumbre.

En el segmento de deuda pública, en el que todavía teníamos exposición a la península ibérica e Italia y a algunos países de Europa oriental, aligeramos nuestra exposición a Chipre, en favor de títulos de la península ibérica, cuyos diferenciales seguían reduciéndose. Teniendo en cuenta la ampliación del programa de expansión cuantitativa mediante compra de activos del BCE, también redujimos nuestra exposición al extremo largo de la curva para países centrales y semicentrales. Por lo tanto, cambiamos nuestra posición corta en futuros sobre el Bund alemán a 10 años por una exposición corta a futuros sobre el bono francés a 10 años, ya que Francia fue uno de los países más perjudicados por la segunda ola del virus.

Estamos preparados para volver a ampliar la exposición sobreponderada a crédito si las condiciones del mercado son favorables. La corriente de ventas de final de mes ofreció muchas oportunidades para invertir, fundamentalmente a través del mercado primario, en títulos de crédito de alta beta. Las aprovechamos comprando títulos en el sector financiero y emisores con calificación de alta rentabilidad.

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Los precios del petróleo Brent no llegaron a los 40 dólares en diciembre, ya que se anunciaron confinamientos en Francia, Irlanda y Gales para frenar el avance del virus. Seguimos manteniendo una exposición reducida a títulos vinculados a la inflación de la zona euro, ya que el final de la imputación de precios todavía lastró una inflación subyacente de por sí baja. Durante el mes ampliamos ligeramente nuestra exposición a la tasa de inflación implícita del euro mediante una permuta de inflación a 10 años de cupón cero, ante la posibilidad de que una victoria clara del Partido Demócrata en Estados Unidos fuera sinónimo de una apuesta por la reflación en todo el mundo. Hemos cubierto progresivamente la duración de los TIPS estadounidenses para tener una estrategia de tasa implícita de inflación en Estados Unidos.

Durante el último trimestre del año, redujimos nuestra exposición nominal a España y Portugal, dado que sus rentabilidades eran muy reducidas tanto en términos absolutos (próximas al 0% en el título a 10 años) como en términos relativos (con un diferencial inferior a 60 pb frente a Alemania). Cambiamos algunos bonos nominales españoles y portugueses por títulos vinculados a la inflación españoles con los mismos vencimientos.

En noviembre y diciembre, se lanzaron las primeras emisiones vinculadas al programa SURE. Participamos en todas las sindicaciones, ya que la prima neta de emisión era sumamente interesante.

En previsión del fuerte incremento de la oferta en enero y de la apuesta por la reflación tras la victoria de Joe Biden, en diciembre redujimos un año la duración de la cartera.

En paralelo, la fuerte rentabilidad superior del mercado de crédito nos llevó a mantener nuestra exposición. Incluso reforzamos hasta el final del año nuestras posiciones en títulos de beta alta en detrimento de los bonos con calificaciones elevadas, que generaron resultados superiores y luego ofrecieron diferenciales demasiado estrechos. Tenemos exposición a la mayoría de sectores, sobre todo en vencimientos a medio plazo.

Los precios del petróleo Brent repuntaron con fuerza en noviembre y diciembre gracias a las buenas noticias sobre vacunas y el fuerte crecimiento de Asia, que augura un aumento de la demanda en el futuro. Incrementamos nuestras posiciones en títulos vinculados a la inflación de la zona euro (Francia, España e Italia). Durante el mes también abrimos una nueva posición larga en una permuta de inflación a 10 años de cupón cero, que nos ha brindado buenos resultados.

Creemos que, durante los próximos meses, los mercados se centrarán en la eficiencia de la estrategia de vacunación y el riesgo de las nuevas cepas, más virulentas, de la COVID-19. La resiliencia de la economía está en riesgo, algo que el consenso del mercado no descontaba, ya que la incertidumbre se redujo con el acuerdo sobre el Brexit y la mayoría demócrata en el Congreso de Estados Unidos.

Sobra decir que los gobiernos y los bancos centrales son conscientes de estos riesgos: Estados Unidos y Europa empezaron a implementar fuertes ampliaciones del gasto público, superiores al 10% del PIB, para respaldar la recuperación de la actividad.

En conclusión, creemos que este año se producirá una prolongada recuperación del crecimiento y un fuerte incremento de las necesidades de financiación de los gobiernos. Prevemos una debilitación del mercado de deuda, a lo que contribuirá el repunte de la tasa de inflación. En este contexto, pensamos que los diferenciales de crédito del segmento con grado de inversión deberían comportarse bien gracias a la caída del número de revisiones a la baja de la calificación de empresas y la búsqueda de mayor rentabilidad de los inversores que tienen un exceso de efectivo.

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	41.832.865	80.833.475
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	2.814.734	717.491
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		21.484	44.751
Cuentas por cobrar de intermediarios		686.359	629.022
Ingresos a percibir y otros activos		307.405	689.993
Activos totales		45.662.847	82.914.732
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	623.382	1.347.478
Descubierto bancario	4	1.123	2.236
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		7.629	–
Gastos devengados		38.688	67.007
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	418.748
Otras cuentas por pagar		39.122	29.861
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		709.944	1.865.330
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		44.952.903	81.049.402

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	1.024.929	410.717
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(1.988.478)	705.186
		(963.549)	1.115.903
Gastos			
Comisión de gestión	6	137.465	89.222
Comisión de administración	6	98.758	73.707
Comisión de compromiso	19	14.835	2.497
Comisión de depósito	6	10.431	8.826
Comisión del Depositario	6	6.007	2.566
Honorarios profesionales	9	80.705	39.550
Honorarios de los Consejeros	7	5.205	3.630
Costes de transacciones	9	52.145	38.310
Honorarios de auditoría	8	5.493	16.421
Reembolso de IVA		(876)	(372)
Otros gastos	9	13.642	16.026
Gastos no asumidos	6	(150.162)	(150.520)
Gastos totales		273.648	139.863
Costes financieros			
Gastos por intereses		1.364	875
Repartos de dividendos abonados	1	136.375	74.193
		137.739	75.068
Impuestos retenidos en origen	1	1.348	9.511
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(1.376.284)	891.461

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio		81.049.402	10.003.798
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(1.376.284)	891.461
Suscripciones	5	10.683.995	88.796.280
Reembolsos	5	(45.404.210)	(18.642.137)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio		44.952.903	81.049.402

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos (ABS) 8,55% (31 de diciembre de 2019: 6,37%)					
Euro					
933.812	European Residential Loan Securitisation 2018-1 DAC Class A	0,43%	24/03/2061	933.480	2,08
873.445	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	0,99%	24/02/2058	859.252	1,91
345.133	Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A	2,67%	31/07/2044	335.565	0,74
925.281	Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A	0,64%	24/01/2026	920.766	2,05
300.000	Jepson Residential Series 2019-1 DAC Class C	0,99%	24/11/2057	300.107	0,67
182.706	Pembroke Property Finance DAC Class A	0,67%	01/06/2037	180.892	0,40
314.811	Pepper Residential Securities Trust No 25 Series 25X Class A1	0,70%	12/03/2061	313.613	0,70
Total valores respaldados por activos **				3.843.675	8,55
Bonos de empresa 44,62% (31 de diciembre de 2019: 33,08%)					
Euro					
300.000	Anheuser-Busch InBev SA*	2,88%	02/04/2032	376.872	0,84
400.000	Arkema SA*	2,75%	29/12/2049	419.772	0,93
300.000	AT&T Inc*	2,45%	15/03/2035	353.365	0,79
400.000	ATF Netherlands BV*	3,75%	29/12/2049	417.137	0,93
400.000	Athene Global Funding*	1,13%	02/09/2025	414.053	0,92
100.000	Banco de Sabadell SA*	2,00%	17/01/2030	97.586	0,22
400.000	Bayer AG*	1,13%	06/01/2030	421.229	0,94
400.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	438.500	0,98
400.000	British Telecommunications Plc*	1,13%	12/09/2029	420.688	0,94
200.000	CDP Reti SpA*	1,88%	29/05/2022	204.384	0,45
400.000	Cirsa Finance International Sarl*	6,25%	20/12/2023	400.600	0,89
200.000	CNP Assurances*	4,00%	29/12/2049	223.100	0,50
200.000	Commerzbank AG*	6,13%	29/12/2049	214.002	0,48
400.000	ContourGlobal Power Holdings SA**	3,13%	01/01/2028	403.478	0,90
400.000	Credit Suisse Group AG*	1,00%	24/06/2027	416.934	0,93
300.000	Danske Bank A/S*	1,38%	12/02/2030	305.044	0,68
210.000	Digital Dutch Finco BV*	1,50%	15/03/2030	227.077	0,50
400.000	Electricite de France SA*	3,38%	29/12/2049	436.954	0,97
100.000	Europcar Mobility Group*	4,00%	30/04/2026	64.000	0,14
200.000	European Union*	0,10%	04/10/2040	206.745	0,46
400.000	Fastighets AB Balder*	1,25%	28/01/2028	403.963	0,90
200.000	FCA Bank SpA*	0,50%	13/09/2024	202.214	0,45
300.000	Fidelity National Information Services Inc*	1,00%	03/12/2028	315.341	0,70
100.000	Ford Motor Credit Co LLC*	0,00%	07/12/2022	96.721	0,22
200.000	Garfunkelux Holdco 3 SA**	6,75%	01/11/2025	206.000	0,46
200.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38%	29/12/2049	208.418	0,46
400.000	Intesa Sanpaolo SpA*	1,00%	19/11/2026	415.596	0,92

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 44,62% (31 de diciembre de 2019: 33,08%) (cont.)					
Euro (cont.)					
500.000	Intesa Sanpaolo SpA*	3,75%	29/12/2049	479.375	1,07
250.000	Intesa Sanpaolo SpA*	5,88%	29/12/2049	281.094	0,63
300.000	Intrum AB*	4,88%	15/08/2025	311.625	0,69
400.000	Islandsbanki HF*	1,13%	19/01/2024	404.474	0,90
200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	2,20%	15/01/2024	185.682	0,41
400.000	La Financiere Atalian SASU*	4,00%	15/05/2024	371.320	0,83
400.000	Landsbankinn HF*	0,50%	20/05/2024	399.926	0,89
300.000	LeasePlan Corp NV*	0,13%	13/09/2023	300.882	0,67
400.000	Mylan Inc*	2,13%	23/05/2025	431.658	0,96
100.000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	3,50%	30/09/2024	100.213	0,22
300.000	Petroleos Mexicanos*	4,75%	26/02/2029	303.397	0,67
200.000	Pinnacle Bidco Plc*	5,50%	15/02/2025	198.205	0,44
150.000	Platin 1426 GmbH**	5,38%	15/06/2023	149.881	0,33
200.000	Poste Italiane SpA*	0,50%	10/12/2028	201.202	0,45
400.000	Q-Park Holding I BV**	1,50%	01/03/2025	387.375	0,86
200.000	RCI Banque SA*	0,00%	12/01/2023	198.993	0,44
200.000	Repsol International Finance BV*	4,25%	29/12/2049	222.725	0,50
100.000	Rolls-Royce Plc*	4,63%	16/02/2026	108.500	0,24
300.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,63%	29/12/2049	298.939	0,66
300.000	Schaeffler AG*	3,38%	12/10/2028	331.125	0,74
400.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	377.940	0,84
400.000	Simon International Finance SCA*	1,25%	13/05/2025	417.332	0,93
300.000	SoftBank Group Corp*	5,00%	15/04/2028	335.775	0,75
300.000	Solvay SA*	2,50%	29/12/2049	309.000	0,69
200.000	Syngenta Finance NV*	3,38%	16/04/2026	216.356	0,48
400.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	2,00%	09/07/2040	456.142	1,01
200.000	Tereos Finance Groupe I SA**	7,50%	30/10/2025	212.780	0,47
400.000	TOTAL SE*	2,00%	29/12/2049	415.200	0,92
200.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,13%	29/12/2049	188.500	0,42
200.000	UniCredit SpA*	2,00%	23/09/2029	198.246	0,44
200.000	UniCredit SpA*	7,50%	29/12/2049	232.725	0,52
200.000	Unione di Banche Italiane SpA*	1,00%	22/07/2022	203.581	0,45
300.000	Virgin Money UK Plc*	2,88%	24/06/2025	319.516	0,71
200.000	Vivion Investments Sarl*	3,00%	08/08/2024	185.350	0,41
300.000	Vodafone Group Plc*	3,00%	27/08/2080	314.062	0,70
300.000	Volkswagen Financial Services AG*	3,38%	06/04/2028	360.149	0,80
300.000	Volkswagen International Finance NV*	3,88%	29/12/2049	325.043	0,72
200.000	Webuild SpA*	5,88%	15/12/2025	206.900	0,46

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 44,62% (31 de diciembre de 2019: 33,08%) (cont.)					
Euro (cont.)					
400.000	Wells Fargo & Co [*]	1,74%	04/05/2030	444.504	0,99
250.000	Westpac Banking Corp [*]	0,38%	02/04/2026	259.398	0,58
100.000	Westpac Banking Corp [*]	0,50%	16/01/2025	103.639	0,23
Total bonos de empresa				20.058.502	44,62
Bonos del Estado 39,45% (31 de diciembre de 2019: 58,36%)					
Euro					
210.000	Acquirente Unico SpA [*]	2,80%	20/02/2026	232.900	0,52
300.000	Adif Alta Velocidad [*]	0,95%	30/04/2027	320.921	0,71
200.000	Adif Alta Velocidad [*]	1,88%	28/01/2025	217.805	0,48
326.736	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale [*]	1,50%	25/07/2021	331.716	0,74
200.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA ^{**}	2,70%	28/06/2026	212.552	0,47
250.000	Croatia Government International Bond [†]	1,50%	17/06/2031	274.187	0,61
493.440	French Republic Government Bond OAT [†]	0,10%	01/03/2025	519.971	1,16
348.670	French Republic Government Bond OAT [†]	0,10%	01/03/2026	376.673	0,84
466.691	French Republic Government Bond OAT [†]	0,10%	01/03/2028	510.907	1,14
158.000	French Republic Government Bond OAT [†]	1,75%	25/06/2039	208.858	0,46
305.268	French Republic Government Bond OAT ^{**}	1,80%	25/07/2040	507.249	1,13
508.422	French Republic Government Bond OAT ^{**}	1,85%	25/07/2027	624.612	1,39
400.000	Ireland Government Bond [*]	0,20%	15/05/2027	418.604	0,93
290.000	Ireland Government Bond [*]	0,20%	18/10/2030	304.685	0,68
270.000	Ireland Government Bond [*]	1,35%	18/03/2031	316.635	0,70
362.167	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro [*]	0,40%	15/05/2030	384.437	0,85
716.983	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^{**}	0,55%	21/05/2026	733.796	1,63
440.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^{**}	0,85%	15/01/2027	459.783	1,02
211.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro [*]	0,90%	01/04/2031	218.459	0,49
696.038	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^{**}	1,40%	26/05/2025	736.943	1,64
305.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^{**}	1,70%	01/09/2051	324.821	0,72
560.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro [*]	1,85%	01/07/2025	609.557	1,36
121.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^{**}	2,45%	01/09/2050	151.200	0,34
148.775	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro ^{**}	2,55%	15/09/2041	224.049	0,50
730.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT [†]	0,70%	15/10/2027	777.354	1,73
950.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT [†]	2,88%	15/10/2025	1.102.463	2,45
280.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT ^{**}	2,88%	21/07/2026	330.913	0,74
250.000	Romanian Government International Bond ^{**}	3,38%	08/02/2038	288.392	0,64
450.000	Romanian Government International Bond [†]	3,62%	26/05/2030	538.013	1,20
275.000	Romanian Government International Bond [†]	3,88%	29/10/2035	337.497	0,75
290.000	Serbia International Bond [†]	3,13%	15/05/2027	326.598	0,73

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 39,45% (31 de diciembre de 2019: 58,36%) (cont.)					
Euro (cont.)					
500.000	Spain Government Bond*	0,80%	30/07/2027	535.414	1,19
127.000	Spain Government Bond*	1,00%	31/10/2050	131.574	0,29
135.000	Spain Government Bond*	1,40%	30/04/2028	150.982	0,34
395.888	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,65%	30/11/2027	446.852	0,99
159.109	Spain Government Inflation Linked Bond*	0,70%	30/11/2033	191.447	0,43
378.907	Spain Government Inflation Linked Bond*	1,00%	30/11/2030	455.192	1,01
186.000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45%	16/02/2043	239.585	0,53
Total euro				15.073.596	33,53
Zloty polaco					
1.500.000	Republic of Poland Government Bond**	1,25%	25/10/2030	330.757	0,74
Total zloty polaco				330.757	0,74
Dólar estadounidense					
1.310.504	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,13%	15/04/2025	1.152.525	2,57
1.266.756	United States Treasury Inflation Indexed Bonds*	0,50%	15/01/2028	1.174.360	2,61
Total dólar estadounidense				2.326.885	5,18
Total bonos del Estado				17.731.238	39,45
Total inversiones				41.633.415	92,62

Contratos de divisas a plazo 0,41% (31 de diciembre de 2019: 1,23%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
2.865.040 EUR	3.386.371 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	98.438	0,22
Clases USD con cobertura						
2.620.463 EUR	3.105.000 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	83.735	0,19
78.710 USD	64.212 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	93	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					182.266	0,41

Contratos de futuros 0,00% (31 de diciembre de 2019: 0,66%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
(63)	Euro-BOBL Future March 2021	182	0,00
6	Euro-Bund Future March 2021	100	0,00
72	Euro-Bund Put Option on Future February 2021, Strike Price EUR 175	1.019	0,00
(18)	Euro-Schatz Future March 2021	1.080	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		2.381	0,00

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap sobre inflación (0,03%) (31 de diciembre de 2019: 0,03%)

Importe notional	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto	
EUR	800.000	23/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	CPTFEMU	12.308	0,03
EUR	500.000	27/11/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,08%	CPTFEMU	2.495	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de swaps sobre inflación [∞]						14.803	0,03	

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	41.832.865	93,06

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (1,13%) (31 de diciembre de 2019: (1,62%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
586.855 USD	499.804 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(20.354)	(0,05)
Clases USD con cobertura						
5.673.734 USD	4.798.752 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(163.417)	(0,36)
5.586.084 USD	4.723.927 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(160.200)	(0,36)
5.727.747 USD	4.840.950 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	(161.488)	(0,36)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(505.459)	(1,13)

Contratos de futuros (0,13%) (31 de diciembre de 2019: (0,02%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
(9)	Euro-BTP Future March 2021	(3.690)	(0,01)
(18)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2021	(32.920)	(0,07)
(29)	Euro-OAT Future March 2021	(15.080)	(0,03)
(11)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(2.432)	(0,01)
(10)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	(2.452)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [*]		(56.574)	(0,13)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de swap sobre inflación (0,04%) (31 de diciembre de 2019: (0,01%))

	Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	400.000	15/02/2022	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,99%	CPTFEMU	(6.184)	(0,01)
EUR	500.000	15/03/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	1,02%	FRCPXTOB	(13.551)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap sobre inflación [∞]							(19.735)	(0,04)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

Contratos de swap de tipos de interés (0,09%) (31 de diciembre de 2019: (0,01%))

	Importe nominal	Fecha de vencimiento	Contraparte	Recibir/(Pagar) [#]	Tipo fijo	Tipo variable	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
EUR	100.000	11/01/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	0,82%	6M EURIBOR	(9.626)	(0,02)
EUR	2.975.000	01/07/1930	LCH Clearnet Ltd ¹	Recibir	(0,29%)	6M EURIBOR	(31.988)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de swap de tipos de interés [∞]							(41.614)	(0,09)

[#] Recibir - El fondo recibe un tipo variable y paga un tipo fijo.

(Pagar) – El Fondo paga un tipo variable y recibe un tipo fijo.

¹Swap liquidada centralmente.

	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(623.382)	(1,39)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	41.209.483	91,67
Otro activo neto	3.743.420	8,33
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	44.952.903	100,00

Análisis de la cartera

	EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	31.404.946	68,78
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	10.228.469	22,40
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(54.193)	(0,12)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(369.739)	(0,81)
Total inversiones	41.209.483	90,25

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.173.778	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	4.149.169
4.078.772	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	4.130.648
3.095.000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	3.554.143
2.619.253	French Republic Government Bond OAT, 1.85%, 25/07/2027	3.173.418
3.129.000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 04/02/2035	3.156.309
2.918.000	Hellenic Republic Government Bond, 1.50%, 18/06/2030	2.989.213
2.943.000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	2.900.149
2.279.962	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/2029	2.361.273
2.191.000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	2.311.005
2.230.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027	2.230.497
1.871.134	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 15/09/2026	2.132.445
1.908.205	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025	1.951.176
1.918.120	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 22/05/2023	1.936.602
1.780.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.90%, 12/10/2035	1.830.970
1.816.166	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.55%, 21/05/2026	1.825.988
1.662.850	French Republic Government Bond OAT, 0.1%, 01/03/2029	1.811.891
1.511.000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 26/02/2034	1.804.174
1.679.575	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2024	1.765.703
1.610.000	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	1.581.149
1.519.000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	1.550.758

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

20 ventas de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
4.145.000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	4.745.318
4.173.778	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030	4.147.668
4.078.772	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	4.065.044
3.129.000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 04/02/2035	3.230.495
3.154.007	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/2021	3.200.746
3.120.710	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 22/05/2023	3.121.685
2.918.000	Hellenic Republic Government Bond, 1.50%, 18/06/2030	3.047.567
2.745.158	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/2029	2.988.369
2.943.000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	2.915.342
2.261.000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 26/02/2034	2.678.449
2.112.286	French Republic Government Bond OAT, 1.85%, 25/07/2027	2.551.458
2.677.709	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.40%, 11/04/2024	2.544.283
2.160.000	Croatia Government International Bond, 3.00%, 20/03/2027	2.429.368
2.191.000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	2.401.351
2.095.214	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 01/03/2021	2.126.112
1.869.099	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 15/09/2026	2.085.886
1.620.000	Republic of Poland Government International Bond, 2.38%, 18/01/2036	2.050.932
1.844.457	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/09/2024	1.967.260
2.122.175	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 0.13%, 15/04/2022	1.916.341
1.780.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.9%, 12/10/2035	1.890.167

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund*

Informe del Gestor de inversiones

Desde el 1 de enero de 2020 hasta el cierre de la Cartera el 10 de agosto de 2020, la rentabilidad total de la Clase de Acumulación USD I fue del -3,46%. En el mismo período, el índice de referencia, el S&P 500 (rentabilidad total en USD, tras descontar impuestos) (el "Índice"), registró una rentabilidad del 4,86% y el índice MSCI World (neto), del 1,16%. (Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En el primer trimestre, el mercado sufrió una abrupta corrección como consecuencia de la pandemia de coronavirus, pero la Cartera superó la rentabilidad de todos los principales índices. En el segundo trimestre del año, el mercado protagonizó una impresionante recuperación, no debido al fin de la pandemia, sino porque los bancos centrales inundaron el mercado con liquidez. El dinero gratis pudo más que el virus, pero, debido a nuestra cautela, la Cartera únicamente participó en cierta medida de ese repunte, por lo que se quedó rezagada con respecto al mercado.

Casi a finales de marzo, en el punto más álgido del derrumbe del mercado, la Reserva Federal (la "Fed") estadounidense anunció que retomaría la flexibilización cuantitativa. En esta ocasión, la Fed compraría prácticamente cualquier tipo de valor de renta fija, una versión mucho más amplia de la flexibilización cuantitativa que incluso la adoptada durante la gran crisis financiera. Creemos que esta avalancha de compras por parte de la Fed hizo que los inversores abandonaran en tropel los valores de renta fija para centrarse en la renta variable, de ahí la recuperación experimentada en el segundo trimestre.

Para ser honestos, hay algunos segmentos de la economía que se han beneficiado de esta crisis. En primer lugar, la pandemia ha acelerado varios años el desplazamiento hacia Internet. Por consiguiente, empresas como Amazon y otras han visto crecer sus ingresos a toda velocidad. El segundo lugar, es evidente que los consumidores están abandonando las ciudades para volver a las afueras. Las constructoras y todo lo relacionado con la vivienda han registrado buenos resultados. Con respecto a la construcción, los pedidos mensuales recientes han aumentado más de un 35% con respecto a los niveles del año pasado.

No obstante, la inyección de liquidez de la Fed creó un mercado extremadamente especulativo. Las acciones de crecimiento son las que más avanzaron y las empresas con un elevado aumento de los ingresos pero con beneficios negativos las que más subieron. Otra observación: durante este periodo, la inversión en factores ha tenido una mayor influencia que la selección de valores. Por ello, en los días en que el mercado teme que vuelva a resurgir la pandemia, las acciones de crecimiento suben y los valores cíclicos caen. En los días en los que hay noticias positivas sobre una posible cura o vacuna, se produce la tendencia inversa.

El desglose de la rentabilidad del índice S&P 500 por sectores comparando el primero y el segundo trimestres del año muestra que en el segundo se produjo un fortísimo incremento de la rentabilidad. Sin embargo, las estadísticas de rentabilidad por sectores no captan un aspecto importante. Las acciones que mejor se comportaron con frecuencia fueron aquellas con elevadas tasas de crecimiento pero sin beneficios. Estas acciones pertenecen principalmente a los sectores de tecnología de la información, consumo discrecional y servicios de comunicaciones.

Durante el segundo trimestre, la Cartera se quedó en general rezagada debido a que nuestra exposición neta fue baja durante gran parte de este periodo. Nuestras posiciones largas se comportaron bien, pero las cortas consumieron una buena parte de esta rentabilidad.

* La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020* USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	37.131.744
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3	373.116
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	29.426
Cuentas por cobrar de intermediarios		–	4.910.000
Ingresos a percibir y otros activos		37.713	198.405
Activos totales		37.716	42.642.691
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	–	2.457.345
Descubierto bancario	4	7.638	–
Gastos devengados		9.149	89.118
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		–	179.179
Otras cuentas por pagar		20.929	63.622
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		37.716	2.789.264
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		–	39.853.427

* La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	6.835	117.133
Ingresos por dividendos	1	267.625	389.260
Ingresos varios		15.859	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(1.635.851)	(1.223.815)
		(1.345.532)	(717.422)
Gastos			
Comisión de gestión	6	443.265	652.779
Comisión de distribución	6	1.273	318
Comisión de administración	6	30.787	34.478
Comisión de compromiso	19	2.372	3.133
Comisión de depósito	6	6.902	7.682
Comisión del Depositario	6	1.009	1.477
Honorarios profesionales	9	117.309	38.345
Honorarios de los Consejeros	7	2.280	3.994
Costes de transacciones	9	36.444	25.964
Gastos de constitución	9	–	51.300
Honorarios de auditoría	8	8.086	9.486
Reembolso de IVA		(137)	(489)
Otros gastos	9	93.094	280.753
Gastos no asumidos	6	(146.052)	(55.577)
Gastos totales		596.632	1.053.643
Costes financieros			
Gastos por intereses		243	266
		243	266
Impuestos retenidos en origen	1	93.119	150.533
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.035.526)	(1.921.864)

* La Cartera comenzó a funcionar el 20 de febrero de 2019 y se liquidó el 10 de agosto de 2020, por lo que las cifras de resultados no son directamente comparables.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		39.853.427	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.035.526)	(1.921.864)
Suscripciones	5	2.607.160	43.256.851
Reembolsos	5	(40.425.061)	(1.481.560)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		–	39.853.427

* La Cartera comenzó a funcionar el 20 de febrero de 2019 y se liquidó el 10 de agosto de 2020, por lo que las cifras de resultados no son directamente comparables.

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
24.903	Zillow Group Inc Class C	1.211.710
18.068	Las Vegas Sands Corp	1.154.955
67.412	CenterPoint Energy Inc	1.144.754
3.342	Fair Isaac Corp	1.036.438
1.877	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.018.910
7.615	Analog Devices Inc	942.694
23.198	Morgan Stanley	878.599
117.620	UniCredit SpA	878.531
19.004	Blackstone Group Inc Class A	768.058
1.590	BlackRock Inc Class A	667.800
35.075	Avantor Inc	651.852
23.970	Bank of America Corp	544.107
13.382	General Motors Co	450.201
3.410	JPMorgan Chase & Co	317.146
1.372	Aon Plc Class A	269.244
2.380	T-Mobile US Inc	221.006
2.101	Leidos Holdings Inc	205.608
7.635	Vistra Energy Corp	175.724
1.640	BioMarin Pharmaceutical Inc	139.840
534	Microsoft Corp	104.264

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
12.771	Microsoft Corp	2.620.318
6.138	Apple Inc	2.268.316
43.793	Morgan Stanley	2.019.914
14.040	BioMarin Pharmaceutical Inc	1.759.957
7.186	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.756.530
4.152	Thermo Fisher Scientific Inc	1.572.199
24.903	Zillow Group Inc Class C	1.557.456
14.180	T-Mobile US Inc	1.496.075
7.761	Visa Inc Class A	1.489.221
6.264	Facebook Inc Class A	1.431.769
7.345	Aon PLC Class A	1.427.088
745	Amazon.com Inc	1.417.201
7.100	Salesforce.com Inc	1.389.982
3.342	Fair Isaac Corp	1.384.316
14.481	JPMorgan Chase & Co	1.329.409
67.412	CenterPoint Energy Inc	1.301.482
75.105	Vistra Energy Corp	1.271.863
11.071	Procter & Gamble Co	1.250.206
10.052	Walt Disney Co	1.237.768
812	Alphabet Inc Class A	1.214.452
13.285	Leidos Holdings Inc	1.201.087
1.877	Regeneron Pharmaceuticals Inc	1.199.297
54.905	Bank of America Corp	1.185.440
19.739	Bristol-Myers Squibb Co	1.181.937
117.620	UniCredit SpA	1.130.510
43.974	General Motors Co	1.098.561
13.185	Dominion Energy Inc	1.039.515
19.004	Blackstone Group Inc Class A	1.033.822
21.234	Coca-Cola Co	971.578
7.939	Zimmer Biomet Holdings Inc	942.501
14.620	Evergy Inc	940.926
7.615	Analog Devices Inc	929.132
1.590	BlackRock Inc Class A	880.167
18.068	Las Vegas Sands Corp	816.246
55.975	Equitable Holdings Inc	811.819
14.568	Cheniere Energy Inc	799.301
7.921	Caterpillar Inc	711.577
9.325	Aptiv Plc	569.734
35.075	Avantor Inc	521.523

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al -24,86%. En el mismo periodo, el índice ICE BofA US Dollar 3-month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rentabilidad total en USD), rindió un 1,08%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Como consecuencia de la pandemia de COVID-19, 2020 fue un año sin precedentes, en el que las acciones experimentaron su mayor y más rápido mercado bajista, seguido de una recuperación extraordinariamente rápida hasta nuevos máximos. Las acciones terminaron 2020 con fuertes ganancias, lo que contribuyó a que el índice S&P 500 se anotara una rentabilidad superior al 18% en un año con una recesión histórica y unas disputadas elecciones presidenciales.

En el primer trimestre del año, la aversión al riesgo se acentuó de forma rápida y acusada, generando un contexto que perjudicó a la Cartera, que invierte en una cesta diversificada de primas de riesgo. Tras subir ligeramente en un primer momento, los mercados sufrieron movimientos extremos a finales de febrero y principios de marzo. En el segundo y el tercer trimestres, los mercados rebotaron notablemente de la caída causada por la pandemia, alentados por la expectativa de un aumento de los estímulos públicos y la creciente esperanza de nuevas ayudas para los afectados. Los mercados siguieron repuntando en el cuarto trimestre merced al optimismo sobre la distribución de las nuevas vacunas contra el coronavirus y los resultados de las elecciones en Estados Unidos.

Aunque todos los factores de renta variable tuvieron problemas durante el año, también observamos un hundimiento poco frecuente del momentum a mediados del cuarto trimestre. La causa fue el anuncio de Pfizer sobre la alta eficacia de su vacuna de la COVID-19, que provocó un hundimiento de las empresas favorecidas por el confinamiento y un fuerte ascenso de las relacionadas con los viajes. Las acciones de baja calidad también registraron un fuerte repunte que provocó una enorme contracción de posiciones cortas en renta variable. Como consecuencia, la estrategia de renta variable terminó el año siendo la que más lastró la rentabilidad de la Cartera. La rentabilidad de las divisas fue negativa durante todo el año, excepto en el último trimestre, en el que las posiciones largas en mercados emergentes contrarrestaron las pérdidas en divisas de mercados desarrollados. En el primer trimestre, tanto las materias primas como los diferenciales de tipos de interés experimentaron rentabilidades negativas, así como la aversión al riesgo global vinculada a una cascada de riesgos específicos de sectores, como el desacuerdo energético entre Arabia Saudita y Rusia, que afectó a nuestras posiciones en divisas de productores de materias primas, y el confinamiento por el coronavirus en Italia, que perjudicó a nuestras posiciones en bonos italianos. A mediados de año, la estrategia de tipos de interés contribuyó a la rentabilidad, ya que en el segundo trimestre se deshicieron posiciones en valores considerados refugio, lo que benefició a las posiciones largas en bonos italianos frente a cortas en el Bund alemán, y el factor de carry logró avances en el tercer trimestre. Sin embargo, en el cuarto trimestre los tipos sufrieron pérdidas debido a las posiciones cortas europeas, lo que generó cifras negativas de rentabilidad para el cierre del año. Las materias primas se comportaron bien en la segunda mitad del ejercicio, impulsadas por las ganancias en metales preciosos, energía y cereales, aunque esto no fue suficiente para superar la rentabilidad negativa acumulada en los primeros seis meses del año. Pese a los resultados positivos de los tres últimos trimestres del año, en los que las posiciones cortas en volatilidad se beneficiaron de la caída del índice de volatilidad CBOE (VIX), la rentabilidad de la volatilidad terminó el ejercicio en territorio negativo a causa de las pérdidas sufridas en el primer trimestre, encabezadas por la venta de opciones sobre renta variable.

Es probable que una nueva variante del coronavirus y datos económicos decepcionantes coincidan con el mantenimiento de las restricciones derivadas de la pandemia y preocupen a los inversores. En vista de los problemas en la distribución de las vacunas contra la COVID-19, a corto plazo seguiremos centrándonos en la gestión de la exposición a volatilidad y beta. Continuamos vigilando con diligencia los niveles de riesgo, mientras tratamos de determinar mejor la actual situación sanitaria mundial en 2021.

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	3.154.759	8.349.178
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3.532.079	6.003.782
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		6.409	11.031
Cuentas a percibir por acciones emitidas		–	7.081
Cuentas por cobrar de intermediarios		3.011.337	3.619.443
Ingresos a percibir y otros activos		51.406	87.769
Activos totales		9.755.990	18.078.284
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	159.545	1.584.072
Gastos devengados		54.345	65.281
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		2.204	26
Otras cuentas por pagar		15.237	35.051
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		231.331	1.684.430
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		9.524.659	16.393.854

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* USD
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	8.533	121.161
Ingresos por dividendos	1	98.979	210.270
Ingresos por préstamo de valores	18	86	–
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(3.820.629)	937.581
		(3.713.031)	1.269.012
Gastos			
Comisión de gestión	6	66.514	83.563
Comisión de administración	6	175.290	62.304
Comisión de compromiso	19	2.662	1.417
Comisión de depósito	6	12.003	8.286
Comisión del Depositario	6	1.383	654
Honorarios profesionales	9	54.232	43.568
Honorarios de los Consejeros	7	5.352	3.994
Costes de transacciones	9	80.923	59.570
Gastos de constitución	9	–	51.300
Honorarios de auditoría	8	20.140	9.298
Reembolso de IVA		(185)	(188)
Otros gastos	9	104.102	246.590
Gastos no asumidos	6	(319.923)	(180.398)
Gastos totales		202.493	389.958
Costes financieros			
Gastos por intereses		12	3
Repartos de dividendos abonados	1	87.388	–
		87.400	3
Impuestos retenidos en origen	1	50.704	91.964
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(4.053.628)	787.087

* La Cartera comenzó a funcionar el 1 de marzo de 2019, por lo que las cifras de resultados no son directamente comparables.

La Cartera se liquidó el 24 de febrero de 2021. Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades interrumpidas.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 USD	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio/periodo		16.393.854	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(4.053.628)	787.087
Suscripciones	5	406.112	19.709.661
Reembolsos	5	(3.221.679)	(4.102.894)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio/periodo		9.524.659	16.393.854

* La Cartera comenzó a funcionar el 1 de marzo de 2019, por lo que las cifras de resultados no son directamente comparables.

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 26,05% (31 de diciembre de 2019: 32,46%)			
Euro			
141	Air Liquide SA	23.152	0,24
109	ASM International NV	23.823	0,25
110	ASML Holding NV	53.342	0,56
989	Assicurazioni Generali SpA	17.343	0,18
483	Azimut Holding SpA	10.514	0,11
365	BAWAG Group AG	17.004	0,18
96	Bayerische Motoren Werke AG	8.486	0,09
567	Brenntag AG	44.159	0,46
185	Capgemini SE	28.822	0,30
424	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	54.678	0,57
599	CRH Plc	25.513	0,27
983	Deutsche Post AG	48.769	0,51
1.317	Deutsche Telekom AG	24.076	0,25
132	Deutsche Wohnen SE	7.054	0,07
1.798	EDP - Energias de Portugal SA	11.303	0,12
378	Etablissements Franz Colruyt NV	22.363	0,23
96	Euronext NV	10.591	0,11
101	Ferrari NV	23.463	0,25
1.624	FinecoBank Banca Fineco SpA	26.825	0,28
589	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	49.192	0,52
259	Gaztransport Et Technigaz SA	25.131	0,26
183	Henkel AG & Co KGaA – Preferred Shares	20.666	0,22
50	Hermes International	53.848	0,56
9.622	Intesa Sanpaolo SpA	22.779	0,24
2.451	Italgas SpA	15.637	0,16
14	Kering SA	10.176	0,11
1.925	Koninklijke Ahold Delhaize NV	54.391	0,57
236	Koninklijke DSM NV	40.648	0,43
9.603	Koninklijke KPN NV	29.232	0,31
567	Koninklijke Vopak NV	29.791	0,31
1.291	NN Group NV	55.897	0,59
4.250	NOS SGPS SA	14.797	0,16
318	Proximus SADP	6.291	0,07
79	Reply SpA	9.263	0,10
127	Sanofi	12.328	0,13
77	Schneider Electric SE	11.146	0,12
169	SEB SA	30.778	0,32
215	Smurfit Kappa Group Plc	10.065	0,11

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 26,05% (31 de diciembre de 2019: 32,46%) (cont.)			
Euro (cont.)			
1.894	Snam SpA	10.713	0,11
561	Software AG	22.885	0,24
3.966	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	30.523	0,32
475	UCB SA	49.143	0,52
120	Vonovia SE	8.778	0,09
271	Wienerberger AG	8.655	0,09
672	Wolters Kluwer NV	56.721	0,60
Total euro		1.170.754	12,29
Yen japonés			
700	Azbil Corp	38.295	0,40
200	Bridgestone Corp	6.560	0,07
800	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	42.688	0,45
900	COMSYS Holdings Corp	27.987	0,29
400	Daito Trust Construction Co Ltd	37.385	0,39
200	Fujitsu Ltd	28.910	0,30
500	Hulic Co Ltd	5.501	0,06
1.900	ITOCHU Corp	54.650	0,57
1.100	Japan Tobacco Inc	22.428	0,24
300	Kamigumi Co Ltd	5.481	0,06
1.300	KDDI Corp	38.549	0,40
1.000	Kinden Corp	16.286	0,17
1.500	K's Holdings Corp	20.903	0,22
500	Lawson Inc	23.270	0,24
200	MEIJI Holdings Co Ltd	14.077	0,15
500	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	11.499	0,12
600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	18.257	0,19
100	Nippon Telegraph & Telephone Corp	2.566	0,03
100	Nitori Holdings Co Ltd	20.912	0,22
400	Nitto Denko Corp	35.836	0,38
100	NOF Corp	5.074	0,05
4.300	Nomura Holdings Inc	22.737	0,24
300	Nomura Research Institute Ltd	10.733	0,11
3.100	Obayashi Corp	26.770	0,28
1.800	Ono Pharmaceutical Co Ltd	54.248	0,57
700	Osaka Gas Co Ltd	14.350	0,15
5.700	Resona Holdings Inc	19.956	0,21
400	Rinnai Corp	46.501	0,49

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 26,05% (31 de diciembre de 2019: 32,46%) (cont.)			
Yen japonés (cont.)			
1.000	Sekisui House Ltd	20.374	0,21
8.800	Seven Bank Ltd	18.605	0,20
100	Shionogi & Co Ltd	5.468	0,06
1.300	SoftBank Corp	16.319	0,17
600	Sompo Holdings Inc	24.328	0,26
100	Sony Corp	10.078	0,11
500	Sugi Holdings Co Ltd	33.403	0,35
1.100	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	33.944	0,36
1.300	Taisei Corp	44.852	0,47
1.400	Tokyo Gas Co Ltd	32.406	0,34
600	Tosoh Corp	9.375	0,10
700	Toyota Motor Corp	54.024	0,57
100	USS Co Ltd	2.022	0,02
Total yen japonés		977.607	10,27
Libra esterlina			
4.980	Ashmore Group Plc	29.395	0,31
960	Aviva Plc	4.268	0,05
957	B&M European Value Retail SA	6.734	0,07
711	BHP Group Plc	18.766	0,20
1.431	British American Tobacco Plc	53.122	0,56
960	Bunzl Plc	32.040	0,34
78	Ferguson Plc	9.473	0,10
566	IG Group Holdings Plc	6.646	0,07
336	Intertek Group Plc	25.942	0,27
218	Next Plc	21.012	0,22
764	Rio Tinto Plc	57.486	0,60
386	Schroders Plc	17.593	0,18
4.337	Tate & Lyle Plc	39.946	0,42
163	Unilever Plc	9.772	0,10
Total libra esterlina		332.195	3,49
Total valores de renta variable *		2.480.556	26,05
Fondos de inversión inmobiliaria 0,43% (31 de diciembre de 2019: 2,39%)			
Euro			
274	Cofinimmo SA	40.838	0,43
Total fondos de inversión inmobiliaria *		40.838	0,43

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 5,17% (31 de diciembre de 2019: 3,74%)					
Dólar estadounidense					
4.927.228	Alphabeta Access Products Ltd	0,00%	01/03/2029	246.361	2,59
4.927.228	Weser Capital Ltd	0,00%	01/03/2029	246.362	2,58
Total bonos de empresa *				492.723	5,17
Total inversiones				3.014.117	31,65

Contratos de divisas a plazo 1,11% (31 de diciembre de 2019: 1,53%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
540.869 AUD	414.040 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	2	3.425	0,04
88.442 CHF	100.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	125	0,00
75.881.000 CLP	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	6.784	0,07
660.911 CNY	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	1.358	0,01
2.634.340 CNY	400.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	4.052	0,04
2.216.893 CZK	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	3.286	0,04
82.285 EUR	100.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	735	0,01
74.128 GBP	101.018 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	329	0,00
7.110.480.000 IDR	500.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	3	10.110	0,11
1.425.620.000 IDR	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	2.263	0,02
334.029 ILS	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	4.079	0,04
37.262.200 INR	500.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	2	9.178	0,10
7.458.400 INR	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	1.897	0,02
111.418.400 KRW	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	2.469	0,03
2.033.179 MXN	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	1.745	0,02
10.166.713 MXN	500.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	2	8.886	0,09
2.697.757 NOK	309.434 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	3	5.648	0,06
376.975 PLN	100.459 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	730	0,01
7.567.000 RUB	100.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	2.050	0,02
3.000.000 THB	98.843 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	1.291	0,01
3.957.277 TRY	500.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	4	28.506	0,30
2.820.410 TWD	100.000 USD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	733	0,01
101.470 USD	660.911 CNY	29/01/2021	Morgan Stanley	1	112	0,00
100.000 USD	368.225 PLN	27/01/2021	Morgan Stanley	1	1.160	0,01
100.000 USD	81.616 EUR	27/01/2021	Morgan Stanley	1	83	0,00
508.894 USD	10.166.713 MXN	27/01/2021	Morgan Stanley	1	8	0,00
Clases EUR con cobertura						
73.143 EUR	86.466 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	3.063	0,03
101.570 EUR	122.149 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	2.175	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					106.280	1,11

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de futuros 0,36% (31 de diciembre de 2019: 0,88%)

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
4	E-mini Russell 1000 Growth Index Future March 2021	9.960	0,11
1	Euro Stoxx 50 Future March 2021	343	0,00
1	Euro-BTP Future March 2021	1.921	0,02
6	Euro-Bund Future March 2021	147	0,00
1	Euro-OAT Future March 2021	0	0,00
6	MSCI EAFE Index Future March 2021	13.110	0,14
(2)	Euro-Bund Future January 2021	241	0,00
19	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	8.640	0,09
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *		34.362	0,36
		Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3.154.759	33,12

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (0,95%) (31 de diciembre de 2019: (1,54%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
272.595 CHF	309.165 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(563)	(0,01)
251.600 EUR	309.524 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(1.509)	(0,02)
368.225 PLN	101.106 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(2.266)	(0,02)
7.395.960 RUB	100.000 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(256)	(0,00)
1.669.477 SEK	203.985 USD	27/01/2021	Morgan Stanley	2	(640)	(0,01)
505.310 USD	37.262.200 INR	27/01/2021	Morgan Stanley	3	(3.868)	(0,04)
200.362 USD	14.962.960 RUB	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(1.432)	(0,02)
200.000 USD	1.669.477 SEK	27/01/2021	Morgan Stanley	2	(3.345)	(0,04)
505.063 USD	7.110.480.000 IDR	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(5.046)	(0,05)
100.352 USD	2.033.179 MXN	29/01/2021	Morgan Stanley	2	(1.393)	(0,02)
103.117 USD	2.216.893 CZK	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(168)	(0,00)
103.908 USD	334.029 ILS	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(170)	(0,00)
100.651 USD	2.820.410 TWD	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(82)	(0,00)
102.392 USD	111.418.400 KRW	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(77)	(0,00)
99.949 USD	3.000.000 THB	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(185)	(0,00)
106.276 USD	75.881.000 CLP	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(509)	(0,01)
102.111 USD	1.425.620.000 IDR	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(152)	(0,00)
399.459 USD	2.634.340 CNY	27/01/2021	Morgan Stanley	3	(4.593)	(0,05)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (0,95%) (31 de diciembre de 2019: (1,54%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
400.000 USD	361.037 CHF	27/01/2021	Morgan Stanley	2	(8.727)	(0,09)
100.000 USD	376.975 PLN	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(1.189)	(0,01)
300.000 USD	252.268 EUR	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(8.834)	(0,09)
520.250 USD	3.957.277 TRY	27/01/2021	Morgan Stanley	2	(8.256)	(0,09)
400.000 USD	540.869 AUD	27/01/2021	Morgan Stanley	2	(17.465)	(0,18)
300.000 USD	2.697.757 NOK	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(15.081)	(0,16)
101.835 USD	7.458.400 INR	29/01/2021	Morgan Stanley	1	(62)	(0,00)
100.000 USD	74.128 GBP	27/01/2021	Morgan Stanley	1	(1.348)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
88.544 USD	73.143 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	(987)	(0,01)
122.109 USD	101.570 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	(2.216)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(90.419)	(0,95)

Contratos de futuros (0,09%) (31 de diciembre de 2019: (0,88%))

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(8)	E-mini Russell 1000 Value Index Future March 2021	(6.080)	(0,06)
(1)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2021	(387)	(0,00)
(1)	S&P 500 E-mini Future March 2021	(2.425)	(0,03)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros [±]		(8.892)	(0,09)

Contratos de opciones sobre índices suscritos (0,18%) (31 de diciembre de 2019: (0,09%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
(3)	08/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,560	11.398	(1.725)	(0,02)
(4)	22/01/2021	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,605	12.638	(10.940)	(0,11)
(4)	15/01/2021	S&P 500 Index, Strike Price \$3,535	21.398	(4.740)	(0,05)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre índices suscritos[±]				(17.405)	(0,18)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de opciones sobre futuros suscritos (0.10%) (31 de diciembre de 2019: (0,14%))

Número de contratos	Fecha de vencimiento	Tipo	Prima USD	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Opciones de venta					
(3)	19/02/2021	US Treasury Bond Futures, Strike Price \$172	6.092	(5.156)	(0,05)
(3)	22/01/2021	US Treasury Bond Futures, Strike Price \$173	5.431	(4.313)	(0,05)
Total valor razonable en contratos de opciones sobre futuros suscritos *				(9.469)	(0,10)

Contratos por diferencias (0,35%) (31 de diciembre de 2019: (7,01%))

Unidades	Descripción de los valores	Contraparte	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(15.638.160)	MSNBBHMP Index	Morgan Stanley	(33.360)	(0,35)
Minusvalía latente total sobre contratos por diferencias [∞]			(33.360)	(0,35)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(159.545)	(1,67)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	2.995.214	31,45
Otro activo neto	6.529.445	68,55
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	9.524.659	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	3.014.117	30,89
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	(1.404)	(0,01)
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(17.499)	(0,18)
Total inversiones	2.995.214	30,70

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
5.236	Industria de Diseño Textil	166.426
2.142.857	Alphabeta Access Products Ltd, 0.00%, 01/03/2029	150.000
2.142.857	Weser Capital Ltd, 0.00%, 01/03/2029	150.000
1.283	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	132.702
37.177	Intesa Sanpaolo SpA	84.353
148.830	Lloyds Banking Group Plc	81.854
2.922	CRH Plc	79.559
11.195	Inchcape Plc	76.529
1.855	British American Tobacco Plc	69.979
2.200	KDDI Corp	67.597
4.800	Tosoh Corp	63.714
6.500	Shimizu Corp	63.585
10.678	Ashmore Group Plc	60.888
1.720	Randstad NV	59.511
2.500	Ono Pharmaceutical Co Ltd	58.906
461	Koninklijke DSM NV	58.323
891	Next Plc	58.124
7.200	Inpex Corp	56.693
600	Rinnai Corp	55.563
600	Daito Trust Construction Co Ltd	54.893

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
1.292	ASM International NV	172.547
24.040	Avast Plc	146.708
5.236	Industria de Diseno Textil SA	146.633
3.804	CRH Plc	123.926
5.112	RELX Plc	115.770
7.300	Astellas Pharma Inc	113.327
3.400	NTT Docomo Inc	107.551
948	Capgemini SE	102.682
1.172	Ferguson Plc	96.836
824	Schneider Electric SE	94.657
3.600	Nomura Research Institute Ltd	93.596
939	Sanofi	91.877
859	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	91.810
4.000	Nippon Telegraph & Telephone Corp	91.565
1.406	Next Plc	88.293
1.700	Shionogi & Co Ltd	87.691
194.448	Lloyds Banking Group Plc	84.830
3.400	Endesa SA	84.487
21.674	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	83.828
1.720	Randstad NV	81.192
2.151	BAWAG Group AG	80.782
2.140	Total SE	79.772

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund

Informe del Gestor de inversiones

La rentabilidad total de la Clase de acumulación I EUR en el periodo de 12 meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió al -3,10%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government (rentabilidad total en EUR) (el "Índice"), rindió un -0,62%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el periodo, las monedas principales que mejor se comportaron fueron la corona sueca y el dólar australiano. Las que se comportaron peor fueron el dólar estadounidense y el dólar canadiense. Las posiciones sobreponderadas, con respecto al índice de referencia, en el peso mexicano y el yen japonés fueron las que mayor rentabilidad generaron, mientras que la infraponderación del dólar australiano y la sobreponderación del real brasileño perjudicaron a la rentabilidad.

El año comenzó con un elevado optimismo con respecto a la economía mundial, gracias a la solidez de los datos económicos y a una política monetaria y fiscal claramente expansiva. Sin embargo, el primer trimestre estuvo dominado por la pandemia de COVID-19. El virus, que se originó en China a comienzos de año, se propagó por todo el mundo y Europa resultó particularmente afectada. Muchos países confinaron a buena parte de su población y cerraron numerosas actividades, lo que causó un tremendo impacto económico, tanto por la pronunciada contracción de la demanda como por la interrupción de las cadenas de suministro. La consecuencia para los mercados financieros fue una persistente caída de los activos de riesgo y un repunte de los activos refugio. El mercado de divisas respondió de igual manera: el dólar estadounidense, el franco suizo y el yen japonés generaron mejores resultados que las monedas procíclicas y de más alta rentabilidad. Por otra parte, el anuncio de la intención de Arabia Saudí de aumentar la cuota de mercado en el mercado del petróleo provocó una caída de este producto superior al 30% en un solo día y perjudicó a monedas de exportación como la corona noruega, el peso mexicano y el dólar canadiense.

En el segundo trimestre del año, los activos de riesgo disfrutaron de una excelente rentabilidad, ya que el estímulo monetario y fiscal se impuso a las consecuencias económicas de la COVID-19. Los mercados de divisas también experimentaron un repunte y la mayoría de las divisas cerraron el periodo en niveles próximos a los que habían registrado a comienzos de año.

En Europa, que fue el epicentro de la pandemia en el primer trimestre, la economía logró controlar el virus en el segundo trimestre y la respuesta fiscal fue significativa y tuvo una buena acogida entre los participantes del mercado. Las negociaciones sobre un fondo de recuperación europeo concluyeron con éxito, lo que significará una mutualización de la deuda y, por consiguiente, transferencias fiscales. Tanto los participantes como los analistas del mercado consideraron que este movimiento representaba un avance hacia la unión fiscal que muchos consideran necesaria para la prosperidad sostenible de Europa. Como consecuencia, el euro y aquellas divisas estrechamente vinculadas al mercado único, como la corona sueca y la corona noruega, se comportaron bien tras el anuncio.

A Estados Unidos le ha costado controlar el virus como consecuencia de las relajadas medidas adoptadas por la administración. El elevado gasto fiscal y las inyecciones de liquidez de la Reserva Federal estadounidense conllevaron un buen comportamiento de los mercados de renta fija y renta variable del país, pero el dólar estadounidense se depreció con respecto a la mayoría de las principales divisas, debido a que el optimismo respecto a la recuperación mundial y la gran liquidez del dólar lastraron esta moneda.

Tanto el dólar australiano como el dólar neozelandés se beneficiaron de unas tasas de infectados por el virus relativamente bajas en sus respectivos países, fuertes estímulos fiscales, características procíclicas, así como de las políticas de crecimiento aplicadas en China.

En el segundo semestre del año, continuaron los temas del segundo trimestre: los activos de riesgo se comportaron bien, los tipos de interés reales de Estados Unidos bajaron, los metales preciosos, las monedas de países exportadores de materias primas y las monedas europeas se apreciaron y el dólar estadounidense se depreció. La continuidad de las tendencias en los mercados reflejó el mantenimiento del tono en los mercados financieros, ya que las políticas de estímulo se impusieron a las consecuencias económicas de la COVID-19 y, tras la acusada caída de la actividad en el segundo trimestre, se registra una recuperación económica robusta.

Dejando a un lado el tema principal, durante la segunda mitad del año hubo dos temas idiosincrásicos. El primero, la respuesta del Banco Central Europeo (BCE) a la apreciación del euro desde marzo y el segundo, las negociaciones sobre el Brexit entre el Reino Unido y la Unión Europea. En Europa, a medida que el euro se acercaba a los 1,20 euros frente al dólar estadounidense, las comunicaciones de los cargos del BCE y los análisis publicados por el departamento de análisis del banco central resaltaron las consecuencias negativas que la apreciación del euro tiene sobre la capacidad del banco central para cumplir su objetivo. El nivel simbólico de 1,20 se superó, además, cuando la inflación de la zona euro entró en territorio negativo. Los participantes del mercado estaban muy atentos para ver si el BCE se iba a limitar a seguir intentando frenar la moneda única con palabras o si pronto adoptaría alguna medida de política. Y efectivamente se tomaron medidas.

A finales de 2020, muchos participantes en el mercado estaban centrados en las elecciones estadounidenses, en las que el Partido Demócrata se hizo con la Presidencia, mientras que la victoria en el Senado se decidirá en enero. Los comentaristas del mercado creen que este resultado dará lugar a nuevos estímulos fiscales, pero sin algunas de las políticas desfavorables al mercado que se tenían anteriormente.

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

La pandemia de COVID-19 registró una segunda ola de infecciones en muchos países, que causó nuevos confinamientos. Parece que los participantes del mercado están mirando más allá de la actual coyuntura económica y esperan que los gobiernos y los bancos centrales intervengan para proporcionar todo el estímulo necesario, lo que limitará las repercusiones económicas en el largo plazo.

En el Reino Unido, en Nochebuena se alcanzó un acuerdo sobre el Brexit que evitará la imposición de aranceles y cuotas para la mayoría de los bienes comercializados, pero que no abarca muchos servicios que son clave para el país.

De cara a 2021, con las elecciones presidenciales estadounidenses decididas y el Senado por decidir a principios del nuevo año, la atención de los mercados se centrará en la política fiscal y la distribución de las vacunas contra la COVID-19. A medida que las economías comiencen a reabrirse, será importante observar cuánto respaldo proporcionan los gobiernos y cómo se financian esas medidas.

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Activo circulante			
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	32.177.254	20.404.038
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	128.927	117.430
Ingresos a percibir y otros activos		327.954	61.840
Activos totales		32.634.135	20.583.308
Pasivo circulante			
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	6.303.252	1.061.403
Descubierto bancario	4	237	–
Gastos devengados		3.268	37.057
Otras cuentas por pagar		5.862	262
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		6.312.619	1.098.722
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		26.321.516	19.484.586

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* EUR
Ingresos			
Ingresos por intereses	1	318.514	11.613
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(2.761.276)	(189.474)
		(2.442.762)	(177.861)
Gastos			
Comisión de gestión	6	42.762	2.340
Comisión de distribución	6	130	–
Comisión de administración	6	53.677	2.475
Comisión de compromiso	19	5.219	–
Comisión de depósito	6	10.345	401
Comisión del Depositario	6	2.411	69
Honorarios profesionales	9	59.197	1.105
Honorarios de los Consejeros	7	4.968	363
Costes de transacciones	9	15.230	888
Gastos de constitución	9	–	30.000
Honorarios de auditoría	8	12.584	13.177
Reembolso de IVA		(369)	–
Otros gastos	9	6.615	480
Gastos no asumidos	6	(128.920)	(17.302)
Gastos totales		83.849	33.996
Costes financieros			
Gastos por intereses		645	–
		645	–
Impuestos retenidos en origen	1	7.066	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(2.534.322)	(211.857)

* La Cartera comenzó a funcionar el 4 de diciembre de 2019, por lo que las cifras de resultados no son directamente comparables.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 EUR	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2019* EUR
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del ejercicio/periodo	19.484.586	–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones	(2.534.322)	(211.857)
Suscripciones	5 14.269.126	19.696.443
Reembolsos	5 (4.897.874)	–
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del ejercicio/periodo	26.321.516	19.484.586

* La Cartera comenzó a funcionar el 4 de diciembre de 2019, por lo que las cifras de resultados no son directamente comparables.

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 13,34% (31 de diciembre de 2019: 20,62%)					
Euro					
1.000.000	European Stability Mechanism Treasury Bill	0,00%	10/06/2021	1.002.580	3,81
800.000	European Stability Mechanism Treasury Bill	0,00%	11/11/2021	804.098	3,06
1.700.000	France Treasury Bill BTF	0,00%	08/04/2021	1.703.090	6,47
Total bonos del Tesoro **				3.509.768	13,34
Bonos de empresa 88,64% (31 de diciembre de 2019: 75,40%)					
Euro					
400.000	Bank of Montreal*	0,13%	19/04/2021	400.734	1,52
1.100.000	Bank of Scotland Plc*	4,50%	13/07/2021	1.128.776	4,29
900.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA*	0,25%	02/09/2021	904.843	3,44
1.100.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA**	3,75%	11/01/2021	1.100.893	4,18
1.200.000	BNZ International Funding Ltd*	0,13%	17/06/2021	1.203.474	4,57
1.200.000	BPCE SFH SA*	3,75%	13/09/2021	1.235.709	4,69
1.000.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA*	0,13%	01/03/2021	1.001.100	3,80
1.100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,60%	13/09/2021	1.131.694	4,30
500.000	Cie de Financement Foncier SA*	0,63%	12/11/2021	504.930	1,92
800.000	Cie de Financement Foncier SA*	4,88%	25/05/2021	816.815	3,10
1.100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	0,38%	21/10/2021	1.108.075	4,21
1.300.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	4,38%	17/03/2021	1.312.758	4,99
1.200.000	Credit Suisse AG*	1,75%	15/01/2021	1.200.828	4,56
1.100.000	Danske Kiinnitysluottopankki OYJ*	3,88%	21/06/2021	1.122.553	4,27
600.000	Erste Group Bank AG*	4,00%	20/01/2021	601.198	2,28
800.000	KBC Bank NV*	0,13%	28/04/2021	801.745	3,05
1.300.000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale*	1,13%	27/05/2021	1.308.754	4,97
900.000	National Australia Bank Ltd*	1,38%	28/05/2021	906.742	3,45
1.000.000	Nationwide Building Society*	0,13%	25/01/2021	1.000.351	3,80
400.000	Nationwide Building Society*	0,75%	29/10/2021	404.110	1,54
800.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ*	4,00%	10/02/2021	803.756	3,05
1.158.000	Santander UK Plc*	0,25%	09/08/2021	1.163.004	4,42
1.150.000	Stadshypotek AB*	0,63%	10/11/2021	1.161.532	4,41
1.000.000	Westpac Banking Corp*	0,75%	22/07/2021	1.006.945	3,83
Total bonos de empresa				23.331.319	88,64
Total inversiones				26.841.087	101,98

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 20,27% (31 de diciembre de 2019: 4,58%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
6.650.353 AUD	4.739.986 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	320.788	1,22
4.159.344 AUD	3.013.623 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	160.531	0,61
1.866.807 AUD	1.366.670 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	60.540	0,23
530.219 AUD	377.266 USD	20/01/2021	UBS AG	1	26.102	0,10
1.252.400 AUD	938.812 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	22.688	0,09
8.328.577 BRL	1.479.557 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	101.176	0,38
15.316.071 BRL	2.870.071 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	64.169	0,24
7.046.992 CAD	5.405.580 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	103.095	0,39
2.572.529 CAD	1.949.322 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	57.246	0,22
13.708.558 CAD	10.469.468 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	238.166	0,90
3.540.683 CAD	2.751.291 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	22.946	0,09
611.436 CHF	688.130 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	3.199	0,01
2.321.135 CHF	2.576.661 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	41.247	0,16
13.252.000 CHF	14.595.572 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	10	329.686	1,25
49.848.926 CZK	2.154.388 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	137.364	0,52
1.006.793 EUR	1.212.371 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	16.308	0,06
8.554.533 EUR	10.106.134 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	7	298.010	1,13
4.746.566 EUR	5.660.450 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	122.083	0,46
1.369.131 GBP	1.842.262 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	24.115	0,09
7.951.350 GBP	10.380.869 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	400.037	1,52
2.265.726 GBP	3.033.368 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	52.427	0,20
308.804.212 HUF	1.017.631 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	19.750	0,08
681.235.907 JPY	6.509.240 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	6	73.759	0,28
425.832.168 JPY	4.090.794 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	28.175	0,11
2.362.539.619 JPY	22.452.031 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	5	355.586	1,35
1.569.378 KRW	1.364 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	65	0,00
117.479.805 MXN	5.535.938 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	285.380	1,08
33.195.950 MXN	1.550.487 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	2	91.904	0,35
24.499.028 NOK	2.718.348 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	116.836	0,44
104.919.427 NOK	11.612.538 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	524.093	1,99
386.887 NZD	278.303 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	233	0,00
8.726.665 NZD	5.948.200 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	274.219	1,04
396.449 NZD	264.517 USD	20/01/2021	UBS AG	1	17.120	0,07
588.370 NZD	416.622 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	5.758	0,02
8.005.037 PLN	2.106.152 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	34.741	0,13
73.432.450 SEK	8.432.207 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	417.657	1,59
21.481.599 TRY	2.695.314 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	147.887	0,56
8.934.123 TRY	1.091.534 USD	20/01/2021	UBS AG	1	85.555	0,33

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 20,27% (31 de diciembre de 2019: 4,58%) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
331.181 USD	269.456 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1.113	0,00
1.156.478 USD	4.288.637 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	4.364	0,02
1.316.005 USD	6.753.802 BRL	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	12.891	0,05
1.161.975 USD	947.990 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	1.322	0,01
1.034.493 USD	20.617.963 MXN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	1.323	0,01
41.011.232 ZAR	2.586.326 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	162.801	0,62
Clases GBP con cobertura						
356.662 GBP	390.825 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	7.538	0,03
4.308 GBP	4.754 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	57	0,00
Clases SEK con cobertura						
10.531.183 SEK	1.007.940 EUR	20/01/2021	Deutsche Bank AG	1	39.925	0,15
74.836 SEK	7.323 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	124	0,00
310.312 SEK	30.356 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	520	0,00
Clases USD con cobertura						
1.417.827 EUR	1.706.623 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	23.548	0,09
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					5.336.167	20,27
					Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					32.177.254	122,25

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contratos de divisas a plazo (23,95%) (31 de diciembre de 2019: (5,45%))

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
4.669.178 BRL	911.415 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(10.225)	(0,04)
5.492.263 BRL	1.075.398 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(14.738)	(0,06)
437.556.351 HUF	1.490.506 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(11.710)	(0,04)
4.288.838 PLN	1.176.115 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(20.363)	(0,08)
85.804.455 RUB	1.168.043 USD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(8.148)	(0,03)
3.453.921 USD	29.905.563 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(153.849)	(0,58)
1.026.756 USD	15.770.658 ZAR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(36.300)	(0,14)
2.069.941 USD	3.004.547 NZD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(76.434)	(0,29)
301.296 USD	2.721.135 NOK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(13.495)	(0,05)
805.667 USD	609.014 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(22.005)	(0,08)
2.035.986 USD	210.470.025 JPY	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(2.417)	(0,01)
5.000.646 USD	4.485.953 CHF	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(62.682)	(0,24)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (23,95%) (31 de diciembre de 2019: (5,45%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
2.764.575 USD	3.573.274 CAD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(32.994)	(0,13)
1.065.071 USD	1.225.513.460 KRW	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(50.631)	(0,19)
1.336.857 USD	1.814.361 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(51.827)	(0,20)
85 USD	67.576 CLP	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(8)	(0,00)
3.084.793 USD	2.606.066 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(85.847)	(0,33)
5.346.487 USD	112.195.912 MXN	20/01/2021	Goldman Sachs International	6	(223.903)	(0,85)
5.064.569 USD	4.251.139 EUR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(113.480)	(0,43)
987.160 USD	1.098.017.660 KRW	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(18.491)	(0,07)
6.892.657 USD	5.274.460 GBP	20/01/2021	Standard Chartered Bank	5	(259.971)	(0,99)
1.058.185 USD	16.389.702 ZAR	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(44.974)	(0,17)
1.156.197 USD	23.508.718 MXN	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(17.559)	(0,07)
927.887 USD	844.303 CHF	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(22.652)	(0,09)
569.306 USD	3.082.223 BRL	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(19.670)	(0,07)
3.998.149 USD	5.827.949 NZD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(162.096)	(0,62)
2.154.370 USD	49.848.502 CZK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(137.363)	(0,52)
4.606.117 USD	479.291.226 JPY	20/01/2021	Standard Chartered Bank	5	(30.271)	(0,11)
699.551 USD	953.834 AUD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	1	(29.904)	(0,11)
4.258.847 USD	5.572.099 CAD	20/01/2021	Standard Chartered Bank	4	(94.082)	(0,36)
2.834.546 USD	24.747.913 SEK	20/01/2021	Standard Chartered Bank	3	(146.675)	(0,56)
7.498.666 USD	64.701.229 SEK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	6	(311.576)	(1,18)
665.943 USD	733.649.876 KRW	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(7.156)	(0,03)
832.223 USD	6.702.851 TRY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(53.325)	(0,20)
1.908.812 USD	1.426.991 GBP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(34.370)	(0,13)
530.830 USD	8.857.204 ZAR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(57.823)	(0,22)
10.770.395 USD	16.041.215 NZD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	(637.634)	(2,42)
7.425.564 USD	66.324.485 NOK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	9	(262.078)	(1,00)
5.604.299 USD	585.019.975 JPY	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	(51.572)	(0,20)
23.377.281 USD	21.237.129 CHF	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	(538.965)	(2,05)
8.207.323 USD	6.837.667 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	7	(132.437)	(0,50)
2.115.875 USD	8.005.120 PLN	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(26.815)	(0,10)
16.158.854 USD	22.440.880 AUD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	(948.239)	(3,60)
1.190.277 USD	1.550.615 CAD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	2	(22.001)	(0,08)
2.340.625 USD	19.157.830 TRY	20/01/2021	UBS AG	2	(183.460)	(0,70)
1.853.142 USD	2.487.990 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(54.778)	(0,21)
8.529.786 USD	898.192.336 JPY	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(140.126)	(0,53)
771.414 USD	686.554 CHF	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(4.619)	(0,02)
439.815 USD	566.195 CAD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(3.790)	(0,01)
2.598.783 USD	3.663.411 NZD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(31.981)	(0,12)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo (23,95%) (31 de diciembre de 2019: (5,45%)) (cont.)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente EUR	% del Patrimonio neto
Clases GBP con cobertura						
1.979 EUR	1.807 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(40)	(0,00)
2.773 EUR	2.506 GBP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(26)	(0,00)
4.873 EUR	4.411 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	(53)	(0,00)
2.195 GBP	2.459 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(8)	(0,00)
Clases SEK con cobertura						
2.711 EUR	27.768 SEK	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(52)	(0,00)
3.992 EUR	40.236 SEK	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(12)	(0,00)
513.049 EUR	5.231.145 SEK	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	(7.456)	(0,03)
Clases USD con cobertura						
167.743 EUR	206.167 USD	20/01/2021	UBS AG	1	(692)	(0,00)
169.657 USD	143.805 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(5.199)	(0,02)
26.933.253 USD	22.785.514 EUR	20/01/2021	UBS AG	1	(781.547)	(2,97)
5.339.097 USD	4.392.602 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	(30.658)	(0,12)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(6.303.252)	(23,95)
					Valor razonable EUR	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					(6.303.252)	(23,95)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados					25.874.002	98,30
Otro activo neto					447.514	1,70
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables					26.321.516	100,00
Análisis de la cartera					EUR	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial					22.230.426	68,12
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado					4.610.661	14,13
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC					(967.085)	(2,96)
Total inversiones					25.874.002	79,29

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste EUR
1.700.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 08/04/2021	1.704.765
1.300.000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 4.38%, 17/03/2021	1.340.382
1.300.000	Landesbank Hessen-Thuringen Girozentrale, 1.13%, 27/05/2021	1.310.192
1.200.000	BPCE SFH SA, 3.75%, 13/09/2021	1.240.772
1.200.000	Cie de Financement Foncier SA, 3.50%, 05/11/2020	1.233.312
1.200.000	Credit Suisse AG, 1.75%, 15/01/2021	1.223.745
1.200.000	BNZ International Funding Ltd, 0.13%, 17/06/2021	1.204.920
1.200.000	Bank of Nova Scotia, 0.50%, 23/07/2020	1.204.512
1.200.000	La Banque Postale Home Loan SFH, 1.88%, 11/09/2020	1.202.376
1.200.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 10/09/2020	1.201.622
1.200.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 04/06/2020	1.201.610
1.200.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 03/12/2020	1.201.535
1.158.000	Santander UK Plc, 0.25%, 09/08/2021	1.163.941
1.150.000	Stadshypotek AB, 0.63%, 10/11/2021	1.162.719
1.100.000	Bank of Scotland Plc, 4.50%, 13/07/2021	1.143.208
1.100.000	Danske Kiinnitysluottopankki OYJ, 3.88%, 21/06/2021	1.138.797
1.100.000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.60%, 13/09/2021	1.136.740
1.100.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA, 3.75%, 11/01/2021	1.131.046
1.100.000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, 0.38%, 21/10/2021	1.109.592
1.000.000	Westpac Banking Corp, 0.75%, 22/07/2021	1.010.370
1.000.000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, 0.13%, 01/03/2021	1.003.680
1.000.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 10/06/2021	1.003.136
1.000.000	Nationwide Building Society, 0.13%, 25/01/2021	1.002.850
900.000	National Australia Bank Ltd, 1.38%, 28/05/2021	909.549
900.000	BNP Paribas Home Loan SFH SA, 0.25%, 02/09/2021	905.355
900.000	Credit Mutuel - CIC Home Loan SFH SA, 1.38%, 22/04/2020	902.841
800.000	Nordea Kiinnitysluottopankki OYJ, 4.00%, 10/02/2021	834.616
800.000	Cie de Financement Foncier SA, 4.88%, 25/05/2021	821.840
800.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 11/11/2021	804.658
800.000	KBC Bank NV, 0.13%, 28/04/2021	803.072
600.000	Erste Group Bank AG, 4.00%, 20/01/2021	624.282
500.000	Cie de Financement Foncier SA, 6.25%, 12/11/2021	505.420
400.000	Nationwide Building Society, 0.75%, 29/10/2021	404.464
400.000	Royal Bank of Canada, 0.50%, 16/12/2020	401.436
400.000	Federation des caisses Desjardins du Quebec, 0.38%, 25/11/2020	401.116
400.000	Bank of Montreal, 0.13%, 19/04/2021	400.512

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto EUR
360.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 04/11/2020	360.692

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund

Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el 21 de enero de 2020 hasta el cierre del periodo analizado el 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del 3,30%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

En el primer informe anual de esta Cartera, nos complace comunicarles que la rentabilidad se encuentra dentro de lo previsto y la Cartera ha proporcionado a los inversores tanto protección ante fases bajistas como participación en las alzas del mercado en un año que ha sido muy volátil para la alta rentabilidad global. Cabe destacar que la interacción con los emisores sigue siendo un aspecto fundamental de la gestión de la Cartera y que la labor en ese ámbito sigue avanzando; los analistas se centran en comunicarse con miembros destacados de los equipos directivos para alinear los productos y servicios con los Objetivos de Desarrollo Sostenible pertinentes para cada sector.

No nos sorprendería que los factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG") y los Objetivos de Desarrollo Sostenible ("ODS") adquieran especial relevancia en medio de la pandemia. También entendemos que los ODS y el impacto global de la Cartera son consideraciones importantes, como también lo es la rentabilidad de la inversión. Los datos indican que las empresas que "hacen lo correcto" también suelen obtener buenos resultados en el largo plazo, lo que demuestra que para la resiliencia de las empresas también es vital la forma en que sus equipos directivos integran los factores ESG y relativos a los ODS en las operaciones de sus empresas.

El año 2020 —marcado por la pandemia de COVID-19— tuvo dos partes claramente diferenciadas: primero se produjo un enorme y rápido retroceso indiscriminado como consecuencia de los confinamientos impuestos para ralentizar la propagación del virus, y luego tuvo lugar un notable repunte del apetito por el riesgo como consecuencia de las contundentes medidas de estímulo fiscal y monetario de abril y mayo. Aunque en el segundo semestre del año se produjeron algunos episodios de volatilidad, los billones inyectados en forma de expansión monetaria y respaldo fiscal en todo el mundo antes de mediados de año habían logrado acabar con el riesgo de cola extremo. Además, los mercados de capitales estuvieron plenamente abiertos en la segunda mitad del año y las empresas redujeron costes de forma agresiva, así que muchos emisores estaban mejor posicionados y preparados para capear el complicado entorno de explotación hasta que la economía comenzara a recuperarse. Luego, en el cuarto trimestre, el mercado empezó a mirar más allá de la pandemia hacia una reapertura plena de la economía mundial, ya que a principios de noviembre se tuvieron noticias de dos vacunas viables. El segmento de alta rentabilidad global terminó el año en territorio positivo y registró un nivel muy elevado de nuevas emisiones y una afluencia de capital inusitada a la clase de activos.

La selección de valores en el segmento de crédito, la mitigación de caídas y la estrategia para evitar posibles impagos fueron factores clave para la rentabilidad en un año que acabó siendo muy turbulento en los mercados mundiales de alta rentabilidad. A lo largo del periodo, los fundamentales de los emisores presentaron una gran divergencia, pero, en general, siguieron siendo más resilientes de lo que muchos habían temido, ya que la capacidad de los emisores de alta rentabilidad para sobrellevar con éxito las diversas fases de la pandemia mejoró durante el periodo, con una temporada de comunicación de resultados del tercer trimestre que superó las expectativas, fuertes controles de costes en el segundo trimestre y la apertura de los mercados de capitales, lo que permitió a los emisores estabilizar los márgenes y mejorar los balances. Los avances en la lucha contra el virus, unidos a la demanda acumulada, una tasa de ahorro muy alta y un fuerte respaldo fiscal y monetario, deberían propiciar una mejora del crecimiento económico y de los fundamentales de los emisores en 2021. Las tasas de morosidad de los títulos de alta rentabilidad empezaron el año por debajo del promedio a largo plazo, repuntaron como consecuencia de los confinamientos y luego cayeron sustancialmente a finales de año. En diciembre, la tasa de morosidad ponderada por el valor nominal de los emisores de alta rentabilidad estadounidenses en los últimos 12 meses era del 6,17%. Por ponerlo en contexto, cabe señalar que la tasa de morosidad media a largo plazo se sitúa en el 3,50% (basada en las tasas de morosidad anuales desde 1980, según JP Morgan).

Durante el periodo (del 21 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020), el posicionamiento de la Cartera en banca, atención sanitaria y productos químicos fue el factor que más contribuyó a la rentabilidad. En cambio, el posicionamiento en líneas aéreas, metales y minería y productos de consumo lastró especialmente nuestros resultados.

Aunque los diferenciales de la alta rentabilidad global continuaron estrechándose en el segundo semestre del año, a partir de niveles elevados, creemos que los diferenciales actuales compensan a los inversores por cualquier impago que pueda producirse todavía, menos pero más visibles, que probablemente procederán de los mismos ámbitos perjudicados a más largo plazo por la COVID-19 y los sectores en declive desde hace tiempo. A nuestro juicio, es probable que la vacunación permita que la actividad económica y social empiece a normalizarse en 2021. Mientras continuamos vigilando estrechamente la evolución de la COVID-19, la recuperación económica y los cambios en las políticas, encontramos numerosas oportunidades de inversión en segmentos de alta rentabilidad global en toda la gama de crédito y en todas las regiones del universo de inversión de esta Cartera. Pese al reciente repunte de los casos de COVID-19 y los retrasos en la vacunación, que podrían generar episodios de volatilidad a corto plazo, creemos que nuestro exhaustivo análisis fundamental del crédito, nuestra atención por las valoraciones relativas, nuestro trabajo para evitar los impagos, la atención a la interacción con los emisores en lo relativo a los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el enfoque de construcción de la Cartera mediante "mejores ideas" nos sitúan en una buena posición para aprovechar tácticamente cualquier volatilidad.

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD
Activo circulante		
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	14.202.972
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.311.181
Ingresos a percibir y otros activos		228.437
Activos totales		15.742.590
Pasivo circulante		
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	128.938
Descubierto bancario	4	50
Gastos devengados		21.818
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		941.242
Otras cuentas por pagar		4.148
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		1.096.196
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		14.646.394

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	702.332
Ingresos por préstamo de valores	18	77
Ingresos varios		396
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	(494.314)
		208.491
Gastos		
Comisión de gestión	6	88.536
Comisión de administración	6	43.937
Comisión de compromiso	19	3.370
Comisión de depósito	6	11.355
Comisión del Depositario	6	1.358
Honorarios profesionales	9	55.844
Honorarios de los Consejeros	7	5.687
Costes de transacciones	9	351
Gastos de constitución	9	44.800
Honorarios de auditoría	8	14.891
Reembolso de IVA		(200)
Otros gastos	9	3.993
Gastos no asumidos	6	(129.886)
Gastos totales		144.036
Costes financieros		
Repartos de dividendos abonados	1	426.108
		426.108
Impuestos retenidos en origen	1	1.953
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(363.606)

* La cartera comenzó a funcionar el 21 de enero de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020*
		USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		(363.606)
Suscripciones	5	20.010.000
Reembolsos	5	(5.000.000)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		14.646.394

* La cartera comenzó a funcionar el 21 de enero de 2020.

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos corporativos 96,55%					
Euro					
125.000	Altice France SA*	5,88%	01/02/2027	163.187	1,11
150.000	Avantor Funding Inc**	2,63%	01/11/2025	188.512	1,29
190.000	Darling Global Finance BV*	3,63%	15/05/2026	238.438	1,63
100.000	Elis SA*	1,63%	03/04/2028	120.935	0,83
100.000	Grifols SA*	2,25%	15/11/2027	124.380	0,85
100.000	LKQ European Holdings BV*	4,13%	01/04/2028	133.321	0,91
100.000	Paprec Holding SA*	4,00%	31/03/2025	122.496	0,84
100.000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,63%	29/12/2049	121.922	0,83
275.000	SGL Carbon SE*	4,63%	30/09/2024	318.576	2,18
185.000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC*	2,88%	15/01/2026	250.832	1,71
165.000	Solvay Finance SACA*	5,87%	29/12/2049	231.361	1,57
100.000	SPIE SA*	2,63%	18/06/2026	128.587	0,88
165.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00%	30/07/2026	212.248	1,45
100.000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl*	3,50%	01/03/2028	127.188	0,87
100.000	Virgin Media Finance PLC**	3,75%	15/07/2030	124.250	0,85
150.000	Volvo Car AB*	2,50%	07/10/2027	194.771	1,33
100.000	VZ Vendor Financing II BV*	2,88%	15/01/2029	122.237	0,83
Total euro				2.923.241	19,96
Libra esterlina					
100.000	Co-Operative Group Ltd*	5,13%	17/05/2024	146.119	1,00
165.000	Marks & Spencer Plc*	4,50%	10/07/2027	235.026	1,60
100.000	National Express Group Plc*	4,25%	29/12/2049	140.303	0,96
Total libra esterlina				521.448	3,56
Dólar estadounidense					
180.000	Acadia Healthcare Co Inc†	5,50%	01/07/2028	193.666	1,32
125.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC†	4,63%	15/01/2027	133.101	0,91
150.000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC†	5,88%	15/02/2028	163.482	1,12
45.000	Ally Financial Inc*	5,75%	20/11/2025	52.425	0,36
160.000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc†	5,25%	15/08/2027	168.130	1,15
125.000	Avantor Funding Inc†	4,63%	15/07/2028	132.344	0,90
70.000	Ball Corp*	4,88%	15/03/2026	79.182	0,54
175.000	Beacon Roofing Supply Inc†	4,88%	01/11/2025	179.474	1,23
95.000	Centene Corp*	4,75%	15/01/2025	97.610	0,67
110.000	Centene Corp†	5,38%	01/06/2026	116.156	0,79
95.000	CIT Group Inc*	5,25%	07/03/2025	108.003	0,74

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 96,55% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
250.000	Clean Harbors Inc [†]	5,13%	15/07/2029	273.859	1,87
30.000	Clearway Energy Operating LLC [†]	4,75%	15/03/2028	32.203	0,22
120.000	Clearway Energy Operating LLC [†]	5,00%	15/09/2026	124.627	0,85
135.000	CommScope Inc [†]	7,13%	01/07/2028	144.006	0,98
210.000	Core & Main LP [†]	6,13%	15/08/2025	217.481	1,48
180.000	Crown Cork & Seal Co Inc [*]	7,38%	15/12/2026	219.791	1,50
65.000	CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp [†]	3,45%	15/11/2029	70.032	0,48
75.000	Hanesbrands Inc [†]	4,88%	15/05/2026	81.562	0,56
135.000	HB Fuller Co [*]	4,00%	15/02/2027	141.281	0,96
80.000	HB Fuller Co [*]	4,25%	15/10/2028	82.150	0,56
160.000	HCA Inc [*]	5,88%	01/02/2029	193.073	1,32
75.000	Hill-Rom Holdings Inc [†]	4,38%	15/09/2027	79.421	0,54
140.000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp [†]	4,88%	01/04/2027	148.442	1,01
170.000	Hologic Inc [†]	4,63%	01/02/2028	180.944	1,24
90.000	Host Hotels & Resorts LP [†]	3,50%	15/09/2030	94.959	0,65
115.000	Hughes Satellite Systems Corp [†]	5,25%	01/08/2026	127.341	0,87
225.000	IAA Inc [†]	5,50%	15/06/2027	238.922	1,63
95.000	Ingevity Corp [†]	3,88%	01/11/2028	95.891	0,65
145.000	Ingevity Corp [†]	4,50%	01/02/2026	148.235	1,01
170.000	Intelsat Jackson Holdings SA [†]	8,00%	15/02/2024	174.320	1,19
200.000	IQVIA Inc [†]	5,00%	15/10/2026	209.875	1,43
265.000	Iron Mountain Inc [†]	5,25%	15/03/2028	280.149	1,91
105.000	Jaguar Holding Co II/PPD Development LP [†]	5,00%	15/06/2028	112.219	0,77
200.000	James Hardie International Finance DAC [†]	4,75%	15/01/2025	204.729	1,40
130.000	JELD-WEN Inc [†]	4,88%	15/12/2027	137.800	0,94
330.000	KAR Auction Services Inc [†]	5,13%	01/06/2025	339.992	2,32
120.000	Kraft Heinz Foods Co [†]	4,88%	01/10/2049	140.223	0,96
130.000	Lamar Media Corp [†]	5,75%	01/02/2026	134.293	0,92
125.000	Masonite International Corp [†]	5,38%	01/02/2028	134.430	0,92
20.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	7,25%	15/04/2025	20.225	0,14
175.000	MEDNAX Inc [†]	5,25%	01/12/2023	177.240	1,21
160.000	Meritage Homes Corp [*]	5,13%	06/06/2027	179.369	1,22
75.000	MSCI Inc [†]	5,38%	15/05/2027	80.250	0,55
165.000	Mueller Water Products Inc [†]	5,50%	15/06/2026	171.569	1,17
145.000	Nexstar Broadcasting Inc [†]	4,75%	01/11/2028	151.978	1,04
240.000	NextEra Energy Operating Partners LP [†]	4,50%	15/09/2027	269.225	1,84
95.000	Nokia OYJ [*]	4,38%	12/06/2027	103.788	0,71
190.000	NortonLifeLock Inc [†]	5,00%	15/04/2025	194.275	1,33

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 96,55% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
100.000	Novelis Corp [†]	5,88%	30/09/2026	104.625	0,71
135.000	Nuance Communications Inc [†]	5,63%	15/12/2026	143.099	0,98
20.000	NXP BV/NXP Funding LLC NXP USA Inc [†]	3,40%	01/05/2030	22.713	0,16
150.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA [†]	7,25%	01/02/2028	158.531	1,08
155.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp [†]	5,00%	15/08/2027	157.974	1,08
160.000	Pattern Energy Operations LP/Pattern Energy Operations Inc [†]	4,50%	15/08/2028	169.100	1,15
225.000	Performance Food Group Inc [†]	5,50%	15/10/2027	237.787	1,62
175.000	PQ Corp [†]	5,75%	15/12/2025	179.922	1,23
175.000	Prestige Brands Inc [†]	5,13%	15/01/2028	186.922	1,28
180.000	RBS Global Inc/Rexnord LLC [†]	4,88%	15/12/2025	183.825	1,26
155.000	Ritchie Bros Auctioneers Inc [†]	5,38%	15/01/2025	159.824	1,09
40.000	SBA Communications Corp [†]	3,88%	15/02/2027	42.062	0,29
85.000	SBA Communications Corp REG S [†]	3,88%	15/02/2027	89.382	0,61
105.000	Sensata Technologies Inc [†]	4,38%	15/02/2030	113.203	0,77
75.000	Taylor Morrison Communities Inc [†]	5,13%	01/08/2030	84.141	0,57
180.000	Tenet Healthcare Corp [†]	6,13%	01/10/2028	187.894	1,28
215.000	TerraForm Power Operating LLC [†]	5,00%	31/01/2028	241.988	1,65
225.000	Univar Solutions USA Inc [†]	5,13%	01/12/2027	238.036	1,63
205.000	US Foods Inc [†]	6,25%	15/04/2025	219.367	1,50
110.000	Valvoline Inc [†]	3,63%	15/06/2031	113.025	0,77
155.000	Valvoline Inc [†]	4,25%	15/02/2030	164.532	1,12
160.000	West Street Merger Sub Inc [†]	6,38%	01/09/2025	164.300	1,12
Total dólar estadounidense				10.695.994	73,03
Total bonos de empresa				14.140.683	96,55
Préstamos a plazo 0,42%					
Dólar estadounidense					
60.000	Intelsat Jackson Holdings SA	6,50%	13/07/2022	61.380	0,42
Total préstamos a plazo [†]				61.380	0,42
Total inversiones				14.202.063	96,97

Contrato de divisas a plazo 0,00%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
108.027 EUR	96.224 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	676	0,00
18.972 GBP	21.000 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	233	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					909	0,00

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	14.202.972	96,97

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (0,88%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
314.083 EUR	286.426 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(7.139)	(0,05)
81.323 USD	67.189 EUR	20/01/2021	Citibank NA	1	(917)	(0,01)
3.311.561 USD	2.803.157 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	3	(119.556)	(0,81)
46.284 USD	38.897 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(1.326)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(128.938)	(0,88)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(128.938)	(0,88)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	14.074.034	96,09
Otro activo neto	572.360	3,91
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	14.646.394	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	4.449.420	28,26
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	525.010	3,33
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	9.227.633	58,62
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	(128.029)	(0,81)
Total inversiones	14.074.034	89,40

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
305.000	LKQ European Holdings BV, 4.13%, 01/04/2028	377.229
350.000	Clean Harbors Inc, 5.13%, 15/07/2029	373.188
330.000	Hologic Inc, 4.63%, 01/02/2028	350.625
330.000	Iron Mountain Inc, 5.25%, 15/03/2028	346.025
300.000	Elis SA, 1.63%, 03/04/2028	343.179
330.000	KAR Auction Services Inc, 5.13%, 01/06/2025	326.938
295.000	TerraForm Power Operating LLC, 5.00%, 31/01/2028	321.550
280.000	Grifols SA, 2.25%, 15/11/2027	320.532
310.000	CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp, 3.45%, 15/11/2029	316.107
290.000	IAA Inc, 5.50%, 15/06/2027	310.300
285.000	Univar Solutions USA Inc, 5.13%, 1/12/2027	299.138
275.000	SGL Carbon SE, 4.63%, 30/09/2024	298.485
210.000	Virgin Media Secured Finance Plc, 5.25%, 15/05/2029	296.174
280.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4.50%, 15/09/2027	293.300
270.000	Performance Food Group Inc, 5.50%, 15/10/2027	288.275
285.000	Resideo Funding Inc, 6.13%, 01/11/2026	286.425
280.000	US Foods Inc, 6.25%, 15/04/2025	282.800
230.000	HCA Inc, 5.88%, 01/02/2029	268.813
250.000	Constellium SE, 5.88%, 15/02/2026	262.188
240.000	RBS Global Inc/Rexnord LLC, 4.88%, 15/12/2025	247.200

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
210.000	Virgin Media Secured Finance Plc, 5.25%, 15/05/2029	273.458
245.000	CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp, 3.45%, 15/11/2029	251.200
285.000	Resideo Funding Inc, 6.13%, 01/11/2026	250.800
250.000	Constellium SE, 5.88%, 15/02/2026	235.000
210.000	Banco Mercantil del Norte SA, 6.75%, 29/12/2049	226.880
210.000	Itau Unibanco Holding SA, 5.50%, 06/08/2022	221.550
210.000	Bancolombia, 5.13%, 11/09/2022	221.550
210.000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 24/01/2028	221.025
210.000	Grupo Aval Ltd, 4.75%, 26/09/2022	220.185
209.000	BRF GmbH, 4.35%, 29/09/2026	219.910
205.000	LKQ European Holdings BV, 4.13%, 01/04/2028	219.730
210.000	Cemig Geracao e Transmissao SA, 9.25%, 05/12/2024	219.240
210.000	Rede D'or Finance Sarl, 4.5%, 22/01/2030	219.030
210.000	FirstRand Ltd, 6.25%, 23/04/2028	218.505
210.000	Banco Bradesco SA, 5.75%, 1/3/2022	216.573
200.000	Rumo Luxembourg Sarl, 5.25%, 10/01/2028	216.540
230.000	US Foods Inc, 5.88%, 15/6/2024	216.200
210.000	Shriram Transport Finance Co Ltd, 5.10%, 16/07/2023	213.780
205.000	Pattern Energy Group Inc, 5.88%, 01/02/2024	211.150
210.000	Paprec Holding SA, 3.50%, 31/03/2025	210.887
200.000	Elis SA, 1.63%, 03/04/2028	208.483
210.000	Akbank TAS, 5.13%, 31/03/2025	208.234
210.000	Arcelik AS, 5.00%, 03/04/2023	203.530
210.000	Republic of Armenia International Bond, 3.95%, 26/09/2029	203.175
190.000	Rexel SA, 2.75%, 15/06/2026	200.326
185.000	Equinix Inc, 3.20%, 18/11/2029	198.032
180.000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc, 3.40%, 01/05/2030	196.200
210.000	Easy Tactic Ltd, 5.75%, 13/01/2022	195.510
210.000	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS, 6.00%, 23/01/2025	191.730
180.000	Grifols SA, 2.25%, 15/11/2027	189.829
185.000	Tenet Healthcare Corp, 8.13%, 01/04/2022	184.946
210.000	Tivity Health Incorporation, 0.00%, 06/03/2026	177.398
175.000	Acadia Healthcare Co Inc, 6.50%, 01/03/2024	176.467
180.000	Howmet Aerospace Inc, 6.75%, 15/01/2028	174.620
160.000	Hologic Inc, 4.63%, 01/02/2028	162.552
125.000	Telecom Italia SpA, 3.63%, 25/05/2026	150.467
140.000	Stericycle Inc, 5.88%, 15/01/2029	144.025
135.000	Tenet Healthcare Corp, 6.25%, 01/02/2027	133.610
125.000	CIT Group Inc, 5.25%, 07/03/2025	132.926
210.000	LI & FUNG Ltd, 5.25%, 29/12/2049	126.105

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
125.000	Mauser Packaging Solutions, 5.50%, 15/04/2024	125.075
210.000	Europcar Mobility Group, 4.00%, 30/04/2026	124.489
125.000	Novelis Corp, 5.88%, 30/09/2026	121.213
110.000	WellCare Health Plans Inc, 5.38%, 15/08/2026	117.150
115.000	SBA Communications Corp, 3.88%, 15/02/2027	116.075
110.000	Ball Corp, 5.00%, 15/03/2022	114.642

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el 8 de abril de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020, la Clase de acumulación I USD generó una rentabilidad total del 63,20%. Durante el mismo período, el índice de referencia, el MSCI All Country World, registró un 41,42%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Los mercados internacionales de renta variable se anotaron fuertes ganancias en 2020 pese a la pandemia de COVID-19, que causó una crisis mundial. La renta variable repuntó desde los bajos niveles de marzo, ya que bancos centrales de todo el mundo anunciaron amplias medidas de estímulo para respaldar la recuperación económica y el desarrollo rápido de vacunas para la COVID-19 alimentó la esperanza de una vuelta a la normalidad en 2021.

La rentabilidad de la cartera fue superior a la de su índice de referencia durante el período analizado, a causa de una mayor demanda de la tecnología 5G tras la COVID-19. Dada la creciente implantación del teletrabajo, la educación a distancia y la teleasistencia sanitaria, el consumo de datos se ha disparado y las operadoras de telecomunicaciones de todo el mundo han incrementado su inversión para acelerar el despliegue de la red 5G. También se ha producido una aceleración de los lanzamientos y la adopción de móviles 5G, sobre todo después de la salida al mercado del iPhone 5G de Apple.

La cartera invierte en los principales sectores que contribuyen a facilitar el 5G o que se benefician de esta tecnología. Se agrupan en tres categorías distintas: 1) infraestructuras de redes, 2) dispositivos de internet de las cosas ("IoT") y 3) aplicaciones y servicios. Durante el periodo, las inversiones en aplicaciones y servicios tuvieron un robusto comportamiento gracias a las sólidas tendencias de transformación digital tras la COVID-19. Las inversiones relacionadas con infraestructuras de redes y dispositivos de IoT también se comportaron bien durante el periodo gracias a la fuerte demanda de 5G por la pandemia. Por sectores, las posiciones sobreponderadas en los sectores de tecnología de la información y servicios de comunicación realizaron contribuciones fundamentales a la rentabilidad.

En 2020 se iniciaron el despliegue de la red 5G y el lanzamiento de móviles 5G. Creemos que las tendencias del 5G entrarán en una fase de crecimiento acelerado en 2021, impulsadas por la fuerte demanda de mejor conectividad. Aunque el impacto de la COVID-19 probablemente remitirá a medida que aumente la disponibilidad de la vacunación, creemos que las tendencias del 5G y la digitalización de la economía son estructurales e irreversibles. Ahora que iniciamos 2021, seguimos siendo optimistas sobre la aceleración del despliegue del 5G, la adopción de móviles 5G, así como nuevas aplicaciones de próxima generación que se benefician de la proliferación del 5G.

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD
Activo circulante		
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	1.364.404.449
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	46.741.952
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		26.878.504
Cuentas a percibir por acciones emitidas		14.376.480
Ingresos a percibir y otros activos		488.156
Activos totales		1.452.889.541
Pasivo circulante		
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	592.167
Cuentas a pagar por acciones reembolsadas		989.069
Gastos devengados		1.814.895
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		25.315.386
Otras cuentas por pagar		856
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		28.712.373
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		1.424.177.168

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	994
Ingresos por dividendos	1	1.999.972
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	242.816.532
		244.817.498
Gastos		
Comisión de gestión	6	4.852.001
Comisión de distribución	6	218.114
Comisión de administración	6	302.895
Comisión de compromiso	19	34.873
Comisión de depósito	6	41.560
Comisión del Depositario	6	27.186
Honorarios profesionales	9	78.380
Honorarios de los Consejeros	7	3.922
Costes de transacciones	9	748.398
Gastos de constitución	9	59.035
Honorarios de auditoría	8	18.453
Reembolso de IVA		(2.263)
Otros gastos	9	44.509
Gastos no asumidos	6	(13.552)
Gastos totales		6.413.511
Costes financieros		
Impuestos retenidos en origen	1	443.372
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		237.960.615

* La cartera comenzó a funcionar el 8 de abril de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		237.960.615
Suscripciones	5	1.276.741.948
Reembolsos	5	(90.525.395)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		1.424.177.168

* La cartera comenzó a funcionar el 8 de abril de 2020.

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Renta variable 95,39%			
Yuan renminbi chino			
490.034	Maxscend Microelectronics Co Ltd Class A	43.082.755	3,02
Total yuan renminbi chino		43.082.755	3,02
Euro			
525.345	Cellnex Telecom SA	31.597.591	2,22
Total euro		31.597.591	2,22
Dólar de Hong Kong			
1.213.050	JD.com Inc Class A	53.416.017	3,75
358.100	Tencent Holdings Ltd	25.762.003	1,81
Total dólar de Hong Kong		79.178.020	5,56
Yen japonés			
504.500	Murata Manufacturing Co Ltd	45.676.579	3,21
19.900	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3.493.104	0,24
742.809	Taiyo Yuden Co Ltd	34.879.135	2,45
Total yen japonés		84.048.818	5,90
Nuevo dólar taiwanés			
1.344.300	MediaTek Inc	35.848.826	2,52
980.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	18.539.123	1,30
1.695.500	Win Semiconductors Corp	20.928.208	1,47
Total nuevo dólar taiwanés		75.316.157	5,29
Won de Corea del Sur			
293.652	Samsung Electronics Co Ltd	21.928.616	1,54
336.137	SK Hynix Inc	36.715.742	2,58
Total won de Corea del Sur		58.644.358	4,12
Dólar estadounidense			
232.219	Activision Blizzard Inc	21.561.534	1,51
48.803	Adobe Inc	24.407.356	1,71
387.607	Advanced Micro Devices Inc	35.547.438	2,50
111.561	Alibaba Group Holding Ltd ADR	25.963.592	1,82
3.865	Amazon.com Inc	12.588.034	0,88
318.891	Analog Devices Inc	47.109.767	3,31
99.817	Assurant Inc	13.597.072	0,95
57.818	Atlassian Corp Plc Class A	13.521.896	0,95

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Renta variable 95,39% (cont.)			
Dólar estadounidense (cont.)			
263.119	Bandwidth Inc Class A	40.433.497	2,84
6.345	Booking Holdings Inc	14.132.028	0,99
159.674	Chegg Inc	14.423.352	1,01
63.166	CrowdStrike Holdings Inc Class A	13.379.822	0,94
89.117	DexCom Inc	32.948.337	2,31
438.159	Farfetch Ltd Class A	27.958.926	1,96
1.567.673	Flex Ltd	28.186.761	1,98
557.265	II-VI Inc	42.329.849	2,97
116.224	iRhythm Technologies Inc	27.569.495	1,94
378.102	Keysight Technologies Inc	49.943.493	3,51
81.928	Lam Research Corp	38.692.137	2,72
363.327	Lumentum Holdings Inc	34.443.400	2,42
456.743	Marvell Technology Group Ltd	21.713.562	1,52
79.262	Masimo Corp	21.272.336	1,49
95.934	Microsoft Corp	21.337.640	1,50
43.405	Monolithic Power Systems Inc	15.896.213	1,12
5.100.942	Nokia OYJ ADR	19.944.683	1,40
51.204	Okta Inc Class A	13.019.129	0,91
254.127	Qorvo Inc	42.253.696	2,97
90.525	QUALCOMM Inc	13.790.579	0,97
64.059	ServiceNow Inc	35.259.995	2,48
892.773	Switch Inc Class A	14.614.694	1,03
3.326.399	Telefonaktiebolaget LM Ericsson ADR	39.750.468	2,79
312.360	T-Mobile US Inc	42.121.746	2,96
125.665	Universal Display Corp	28.877.817	2,03
47.121	Wix.com Ltd	11.778.365	0,83
324.646	Zendesk Inc	46.463.336	3,26
70.678	Zscaler Inc	14.115.103	0,99
2.604.349	Zynga Inc Class A	25.704.925	1,81
Total dólar estadounidense		986.652.073	69,28
Total valores de renta variable *		1.358.519.772	95,39
Total inversiones		1.358.519.772	95,39

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contrato de divisas a plazo 0,41%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
15.591.621 AUD	11.209.737 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	823.630	0,06
3.547.445 AUD	2.605.776 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	15	132.085	0,01
555.575 AUD	410.226 USD	20/01/2021	UBS AG	3	18.558	0,00
7.037.021 AUD	5.155.246 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	43	275.818	0,02
Clases EUR con cobertura						
8.873.481 EUR	10.658.363 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	15	202.942	0,01
22.538.832 EUR	26.641.009 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	946.941	0,07
350.183 EUR	424.737 USD	20/01/2021	UBS AG	1	3.894	0,00
50.979.739 EUR	60.832.317 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	92	1.567.834	0,11
1.700 USD	1.381 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	9	0,00
Clases GBP con cobertura						
130.709 GBP	176.622 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	2.073	0,00
636.909 GBP	843.521 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	27.216	0,00
204.937 GBP	274.521 USD	20/01/2021	UBS AG	3	5.655	0,00
13.368.605 GBP	17.469.695 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	43	806.936	0,06
Clases HKD con cobertura						
2.855.661 HKD	368.263 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	48	0,00
3.270.811 HKD	421.821 USD	20/01/2021	UBS AG	2	35	0,00
1.671.565 HKD	215.538 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	53	0,00
265.954 USD	2.061.629 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	54	0,00
69.554 USD	539.239 HKD	20/01/2021	UBS AG	1	5	0,00
279.956 USD	2.170.225 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	49	0,00
Clases SGD con cobertura						
6.046.077 SGD	4.512.935 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	10	61.751	0,00
1.453.591 SGD	1.082.068 USD	20/01/2021	UBS AG	4	17.774	0,00
59.375.962 SGD	43.934.727 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	81	991.316	0,07
20.513 USD	27.110 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo ^{oo}					5.884.677	0,41
					Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					1.364.404.449	95,80

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (0,04%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases AUD con cobertura						
1.008.997 USD	1.388.541 AUD	20/01/2021	Goldman Sachs International	5	(62.656)	(0,00)
1.011.650 USD	1.402.117 AUD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	16	(70.482)	(0,01)
Clases EUR con cobertura						
1.278.951 EUR	1.568.694 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(3.236)	(0,00)
4.233.184 EUR	5.192.414 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	(10.918)	(0,00)
6.117.671 USD	5.165.307 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	8	(204.762)	(0,01)
76.117 USD	63.282 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	16	(1.342)	(0,00)
Clases GBP con cobertura						
100.000 GBP	136.719 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	1	(6)	(0,00)
964.866 USD	729.614 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	4	(32.611)	(0,00)
92.820 USD	71.842 GBP	20/01/2021	UBS AG	1	(5.397)	(0,00)
3.069.403 USD	2.316.017 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	(96.894)	(0,01)
Clases HKD con cobertura						
5.441.417 HKD	701.998 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	8	(186)	(0,00)
3.027.817 HKD	390.614 USD	20/01/2021	UBS AG	6	(99)	(0,00)
60.000.146 HKD	7.738.727 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	9	(154)	(0,00)
258.838 USD	2.006.980 HKD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(14)	(0,00)
228.581 USD	1.772.512 HKD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(31)	(0,00)
Clases SGD con cobertura						
1.604.293 USD	2.155.489 SGD	20/01/2021	Goldman Sachs International	3	(26.629)	(0,00)
240.290 USD	327.030 SGD	20/01/2021	UBS AG	1	(7.153)	(0,00)
2.522.454 USD	3.425.752 SGD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	31	(69.597)	(0,01)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(592.167)	(0,04)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(592.167)	(0,04)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	1.363.812.282	95,76
Otro activo neto	60.364.886	4,24
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.424.177.168	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	1.358.519.772	93,51
[∞] Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	5.292.510	0,36
Total inversiones	1.363.812.282	93,87

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
1.262.400	JD.com Inc Class A	49.023.435
432.978	Keysight Technologies Inc	46.422.830
676.623	Cellnex Telecom SA	42.089.811
263.119	Bandwidth Inc Class A	41.105.742
322.877	Analog Devices Inc	40.774.340
375.844	Zendesk Inc	40.147.228
537.000	Murata Manufacturing Co Ltd	39.946.140
479.925	Lumentum Holdings Inc	39.933.168
490.034	Maxscend Microelectronics Co Ltd Class A	39.914.805
335.658	T-Mobile US Inc	39.280.807
3.399.825	Telefonaktiebolaget LM Ericsson ADR	38.730.186
287.503	Qorvo Inc	38.678.692
515.778	Chegg Inc	37.411.495
194.145	Universal Display Corp	37.017.589
95.476	Lam Research Corp	36.311.780
420.345	Advanced Micro Devices Inc	35.308.317
637.930	II-VI Inc	35.241.078
73.635	ServiceNow Inc	34.911.584
1.467.300	MediaTek Inc	33.526.139
93.742	DexCom Inc	33.402.641
960.009	Taiyo Yuden Co Ltd	32.479.322
118.589	Alibaba Group Holding Ltd ADR	30.885.081
369.655	SK Hynix Inc	29.597.234
140.529	iRhythm Technologies Inc	27.594.289
1.567.673	Flex Ltd	27.327.109
58.114	Adobe Inc	27.113.771
372.700	Tencent Holdings Ltd	26.623.041
2.482.000	Win Semiconductors Corp	26.285.430
743.387	Farfetch Ltd Class A	25.997.547
314.035	Activision Blizzard Inc	25.495.723
618.668	Marvell Technology Group Ltd	24.710.082
212.256	Xilinx Inc	24.078.101
2.604.349	Zynga Inc Class A	23.194.146
1.387.642	Switch Inc Class A	22.706.000

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
91.109	Masimo Corp	21.565.493
405.484	Samsung Electronics Co Ltd	21.388.255
166.871	Crowdstrike Holdings Inc Class A	21.339.695
100.049	Microsoft Corp	21.245.558
180.153	Inphi Corp	20.704.284
151.484	Zscaler Inc	20.564.926
5.100.942	Nokia OYJ ADR	20.173.901
90.165	Okta Inc	19.604.467
156.788	Assurant Inc	18.882.817
142.200	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	18.535.012
93.775	Atlassian Corp Plc Class A	17.653.304
9.338	Booking Holdings Inc	17.630.285
1.047.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	15.984.063
43.405	Monolithic Power Systems Inc	15.473.809

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
356.104	Chegg Inc	31.003.197
212.256	Xilinx Inc	30.263.366
180.153	Inphi Corp	25.634.783
122.300	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	19.123.199
103.705	CrowdStrike Holdings Inc Class A	18.003.277
305.228	Farfetch Ltd Class A	16.582.660
68.480	Universal Display Corp	15.736.958
133.400	Hoya Corp	14.886.866
80.806	Zscaler Inc	14.337.750
58.507	Salesforce.com Inc	12.756.642
38.961	Okta Inc	10.106.071
116.598	Lumentum Holdings Inc	10.040.582
151.278	Cellnex Telecom SA	9.229.688
786.500	Win Semiconductors Corp	9.097.139
217.200	Taiyo Yuden Co Ltd	8.183.493
494.869	Switch Inc Class A	7.852.200
56.971	Assurant Inc	7.627.538
111.832	Samsung Electronics Co Ltd	7.384.330
269.131	Altice USA Inc Class A	7.181.149
35.957	Atlassian Corp Plc Class A	7.149.848
81.816	Activision Blizzard Inc	7.110.145
36.130.000	China Tower Corp Ltd - H Shares	6.867.126
159.283	Ciena Corp	6.806.282
54.876	Keysight Technologies Inc	6.540.041
161.925	Marvell Technology Group Ltd	6.519.895
2.993	Booking Holdings Inc	6.032.832
51.198	Zendesk Inc	5.922.624
13.548	Lam Research Corp	5.899.810
24.305	iRhythm Technologies Inc	5.622.913
33.376	Qorvo Inc	5.242.009
147.803	DISH Network Corp Class A	5.018.489
80.665	II-VI Inc	4.992.498
9.311	Adobe Inc	4.672.080
9.576	ServiceNow Inc	4.668.552

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund

Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el 12 de mayo de 2020 hasta el 31 de diciembre de 2020, la Clase de acumulación I JPY generó una rentabilidad total del 48,43%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI Japan Small Cap Net (rentabilidad total en JPY) registró una rentabilidad del 18,59%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

La pandemia de COVID-19 ha provocado una desaceleración de la economía mundial y respuestas de política fiscal y monetaria de gobiernos de todo el mundo, lo que ha llevado a los mercados de renta variable a cerrar 2020 en máximos históricos. El índice Nikkei comenzó 2020 a un nivel de 23.000 yenes, cayó hasta 16.550 a finales de marzo y luego se recuperó hasta los 27.550 del cierre del ejercicio. Durante estos fuertes vaivenes, los cambios en el trabajo y en el estilo de vida tras la COVID-19 han mejorado notablemente la aceptación social del teletrabajo, lo que tiene repercusiones notables en Japón, donde la presión social tiene un papel destacado. A medida que las grandes empresas japonesas se adaptaban a la nueva forma de vida y de trabajo, en un primer momento el proceso de toma de decisiones se prolongó más de lo habitual, ya que las organizaciones tenían que adaptarse y los trabajadores huían de cargos y responsabilidades. Sin embargo, los cambios necesarios para adaptarse al nuevo entorno empresarial han ayudado a identificar los problemas más importantes que deben resolverse para mejorar la eficiencia a largo plazo. La digitalización también se aceleró, sobre todo en ámbitos como la medicina, la educación y la administración pública, donde tradicionalmente el cambio ha sido lento como consecuencia de la lucha política y la estructura de poder. La presión externa o los factores externos (*Gai-atsu o gaiteki-yoin*) siempre han desempeñado un papel crucial en la estimulación de la innovación en Japón, como ocurrió con la modernización del país después de que la Armada estadounidense abriera el país a Occidente en la década de 1850. Creemos que la digitalización seguirá acelerándose, lo que debería mejorar la eficiencia de las empresas japonesas, que ha sido un problema en una economía en franco envejecimiento.

Ya antes de la COVID-19, las empresas japonesas cotizaban con un descuento con respecto a sus homólogas de mercados desarrollados debido a la rentabilidad históricamente baja de sus inversiones, causada por la gestión ineficiente de sus balances y la menor rentabilidad. En la última década, varias partes interesadas, con los accionistas y el gobierno a la cabeza, han presionado a sus equipos directivos para que mejoren la eficiencia del capital. Por fin hemos empezado a ver cambios reales en este frente. La primera fase se centró en objetivos fácilmente alcanzables y las empresas mejoraron la rentabilidad para los accionistas con un incremento de los dividendos y las recompras de acciones. Ahora estamos en la segunda fase, en la que los equipos directivos abordan problemas vinculados con antiguas tradiciones corporativas, como el accionariado cruzado, así como la desinversión de activos no esenciales para mejorar la eficiencia de capital. La cultura empresarial japonesa está cambiando de forma considerable, ya que estos son problemas estructurales muy antiguos que antes se consideraban terreno vedado por motivos de gestión heredados.

Por lo tanto, hemos posicionado nuestra cartera para beneficiarnos de los citados cambios significativos sobre la base de nuestro propio sistema de puntos. La rentabilidad total del Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund entre la fecha de su lanzamiento, el 12 de mayo de 2020, y el 31 de diciembre de 2020, fue del 48,43%, por encima del 29,84% del índice de referencia, el MSCI Japan Small, gracias a nuestro riguroso proceso de selección y seguimiento de valores.

La rentabilidad superior puede atribuirse a nuestra selección de valores. Por sectores, los que más contribuyeron fueron tecnología de la información, consumo básico y atención sanitaria.

En el sector de consumo básico, el fabricante de productos para el cuidado de la piel Shinnihonseyaku mejoró su cotización gracias al crecimiento continuo de su negocio. La empresa ya tiene la mayor cuota del mercado de venta por correo, pero creemos que puede seguir creciendo gracias a su transición al comercio electrónico y la incorporación a su franquicia de productos de valor añadido que deberían seguir impulsando el crecimiento en el medio y largo plazo. En mayo y junio, la empresa mejoró la rentabilidad para los accionistas recomprando el 1% de las acciones en circulación en el mercado. También AS ONE, un mayorista de productos de consumo de I+D, ha publicado resultados más fuertes de lo previsto durante el periodo.

Por otra parte, la empresa de consultoría de relaciones con inversores IR Japan Holdings, mantuvo sus excelentes resultados gracias a mayores acciones corporativas sobre sociedades cotizadas. Creemos que el aumento del activismo de los accionistas es una tendencia estructural que favorece a esta empresa. Con la revisión del Código de Gobierno Corporativo que se prevé para 2021, puede dar lugar a más debate entre los accionistas sobre las diferencias de opinión en la asignación de capital. En ese caso, la empresa se beneficiará de este entorno empresarial sin competencia alguna. Los inversores también siguieron apoyando a otras empresas de crecimiento estructural, como el destacado intermediario financiero M&A, Nihon M&A Center y la importante empresa independiente de mantenimiento de ascensores Japan Elevator Service Holdings, por su fuerte posición de mercado, elevadas barreras de entrada y perspectivas de crecimiento.

Entre las posiciones que lastraron la rentabilidad cabe citar al fabricante de fotocopiadoras Ricoh. Aunque la empresa sigue a la cabeza del mercado, su cotización bajó por el temor a una caída de la demanda de impresión como consecuencia de las políticas de teletrabajo aplicadas por clientes de todo el mundo. El equipo directivo está acelerando la reestructuración de la empresa. Creemos que su cambio de modelo de negocio de fabricante de fotocopiadoras a proveedor de servicios de oficina dará frutos y animará a los inversores a reconsiderar sus valoraciones infravaloradas. La promotora inmobiliaria Tokyu Fudosan Holdings también lastró la rentabilidad, ya que los inversores se mostraron cada vez más preocupados por su negocio de inmuebles comerciales durante el confinamiento. La acción del fabricante de sistemas de aire acondicionado Kimura Kohki se comportó peor que las de sus rivales como consecuencia de los flojos resultados que la empresa cosechó durante el periodo como consecuencia de la COVID-19, que frenó sus ventas y actividades de marketing a clientes básicos como pequeñas fábricas e instalaciones sanitarias.

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

Aunque los resultados a corto plazo pueden resultar decepcionantes, seguimos siendo optimistas sobre el potencial de crecimiento de la empresa, sobre todo dado que es probable que la demanda de ventilación de alta calidad aumente de ahora en adelante.

En cuanto a la actividad de la cartera, hemos adquirido por primera vez 19 posiciones y vendido nueve valores durante el periodo. Los cambios en la cartera han obedecido a nuestro sistema exclusivo de puntuación. Entre los valores incorporados a la cartera se incluyen el fabricante de componentes robóticos Harmonic Drive Systems, la empresa de software contable TKC, el integrador de sistemas Comture, el proveedor de datos sanitarios JMDC y el fabricante de productos deportivos Asics. También hemos iniciado posiciones en las siguientes empresas con motivo de su OPV: el proveedor de soluciones de pago sin efectivo GMO Financial Gate, el proveedor de soluciones fintech Wealthnavi, el proveedor de plataformas de desarrollo de app sin código Yappli. Por otra parte, vendimos nuestras posiciones en el fabricante de bebidas de lactobacillus Yakult, el fabricante de biberones Pigeon, la compañía logística Trancom y Japan Exchange Group.

A lo largo de 2020, la interacción con los equipos directivos de las empresas en relación con asuntos de importancia financiera continuó teniendo un papel destacado en el proceso de inversión de la Cartera. Durante el primer semestre, la pandemia nos obligó a centrar nuestras conversaciones con las empresas en las medidas tomadas para hacer frente a la COVID-19 y en sus efectos inmediatos en aspectos como la seguridad de los trabajadores, la resiliencia de la cadena de suministro y la continuidad de la gestión. Sin embargo, con el transcurso del año, volvimos a centrarnos en cuestiones a largo plazo y fundamentales, como la reforma de los balances, la independencia de los órganos directivos, el desarrollo del capital humano y la diversidad de género. Y pese a las dificultades generadas por la pandemia, salimos de estas conversaciones con la positiva impresión de que muchas de nuestras empresas en cartera están consiguiendo avances reales en el abordaje de estas cuestiones y para llegar a ser empresas verdaderamente sostenibles. Merece la pena destacar dos empresas que generaron significativos “triumfos de la interacción” para la estrategia.

La primera es un fabricante de equipo para oficina con unos sólidos fundamentos de negocio y reconocimiento internacional de la marca. Creemos que la empresa está inmersa en una radical transformación que la llevará de ser un proveedor tradicional de soluciones de impresión a convertirse en una empresa de servicios generales de TI, y está bien posicionada para aprovechar la oleada mundial de digitalización de las oficinas. En el marco de esa transición, la empresa ha estado reestructurando su cartera de negocio y sus políticas de gestión del capital, además de mitigar problemas de ESG vinculados a la citada transformación.

Como inversores a largo plazo, durante los últimos años hemos interactuado periódicamente con la empresa tanto cara a cara como en reuniones de grupos de inversores. Nos hemos reunido tanto con la unidad de relaciones con los inversores como con la alta dirección, incluido el director financiero, que se han mostrado dispuestos a verse con inversores como nosotros para conocer nuestra opinión sobre la velocidad y calidad de su transformación. Pese al complicado entorno de negocio de este año, la empresa ha logrado avances notables en muchas de las cuestiones que planteamos. Para demostrar nuestro apoyo a los esfuerzos desplegados por la empresa para recaudar capital de forma eficiente y mejorar el valor corporativo a largo plazo, anunciamos nuestra decisión de respaldar la renovación del nombramiento del director financiero (el arquitecto de estas reformas de la gestión del capital) en la JGA en el marco del programa de comunicación anticipada del voto, NB25+.

La segunda es una empresa regional de telecomunicaciones japonesa que posee una cuota del 50% del mercado local de usuarios de móviles. La compañía disfruta de un excelente reconocimiento de marca gracias a su matriz (que tiene una participación del 51% en su capital), que es una de las tres mayores empresas de telecomunicaciones de Japón. Se trata de una empresa que genera un flujo de efectivo estable y cuyos ingresos medios por usuario están aumentando a medida que continúa incorporando servicios de valor añadido como la compra por Internet y mantiene la tasa de pérdida de clientes a un nivel bajo agrupando planes móviles con suministros públicos como los servicios de telefonía fija y electricidad. La empresa es víctima de su propio éxito. A pesar de su fuerte generación de efectivo y sus necesidades relativamente reducidas de inversión, continúa acumulando en el balance un excedente de capital que ha lastrado la rentabilidad de su capital invertido. La explicación oficial de la dirección de la empresa sobre esa acumulación de efectivo es que la compañía prefiere mantener un amplio colchón de efectivo para afrontar posibles crisis económicas. Sin embargo, de los datos contables se desprende que se está bloqueando efectivo en forma de un préstamo a largo plazo a un tipo de interés bajo a su matriz. Este programa de financiación matriz-filial no solo perjudica la rentabilidad del capital, sino que también es contrario a los intereses de los accionistas minoritarios a quienes debería devolverse ese capital excedentario.

Hemos interactuado diligentemente con la empresa durante muchos años para mejorar la transparencia de su política de gestión del capital y devolver el capital excedentario a los accionistas si el efectivo no se está utilizando para generar crecimiento. Durante ese tiempo, nos hemos relacionado con dos presidentes y numerosos consejeros que siempre han estado abiertos a dialogar con nosotros. Sin embargo, dada la naturaleza sensible y a largo plazo del problema, que no solo afecta al balance de la empresa sino también al del grupo, esta cuestión sigue todavía sobre la mesa. Por lo tanto, en los últimos años hemos dirigido nuestra comunicación al Consejo de administración, al que hemos pedido una actuación oportuna y apropiada, además de advertirles de que nuestro próximo paso sería utilizar la votación por delegación contra la renovación del nombramiento de la dirección. También nos hemos puesto en contacto con la empresa matriz para presionar a su dirección para que se replantee la necesidad de obtener financiación de su filial cotizada cuando los bancos japoneses están encantados de prestarles dinero a un tipo de interés cero. En 2020 empezamos por fin a recoger los frutos de nuestros esfuerzos. Aunque el programa de financiación del grupo sigue vigente, la empresa anunció que subsanaría las ineficiencias de su propio balance incrementando su dividendo y lanzando su primer programa de recompra de acciones. Durante una llamada de seguimiento con el Presidente, este aludió específicamente a nuestra dilatada interacción como el catalizador de la decisión. Para mostrar nuestro apoyo a la decisión de la dirección, preanunciamos públicamente nuestro voto favorable a la propuesta de la empresa de incrementar el dividendo en su JGA de este año.

Por último, partes interesadas y empresas están trabajando juntas para abordar el tercer problema, posiblemente el más complicado: el reducido nivel de rentabilidad y crecimiento sostenible. El gobierno ha promovido muy activamente la digitalización de empresas y trabajadores y acaba de anunciar su objetivo a largo plazo de alcanzar la neutralidad climática en 2050.

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Informe del Gestor de inversiones (cont.)

La digitalización contribuiría a incrementar espectacularmente la productividad de la mano de obra mediante la adopción de herramientas como la automatización y robotización de procesos y la computación en la nube y reduciría los abultados costes operativos de las empresas japonesas. El objetivo de la neutralidad climática se entiende como una "transformación verde" del conjunto de la economía para ayudar a las empresas a crecer de forma sostenible en ámbitos como las energías renovables y la fabricación sostenible y, al mismo tiempo, reducir su dependencia de tecnologías poco ecológicas.

Creemos que esta marea de cambios en el mercado, la economía y la sociedad japonesas está generando numerosas oportunidades de inversión a valoraciones increíblemente atractivas. Sin embargo, advertimos a los inversores de que actúen con prudencia y buen criterio a la hora de seleccionar acciones, para que puedan diferenciar a los valores ganadores de los inevitables perdedores en esta transformación. Aunque en 2020 se produjeron algunas rotaciones de factores perniciosas, en 2021 el mercado seguirá siendo volátil, pero los inversores se centrarán más en la selección fundamental ascendente de valores. En Neuberger Berman, aplicamos un riguroso proceso de preselección centrado en los fundamentales, la importancia, el gobierno corporativo, el potencial de interacción y las valoraciones de las empresas para identificar lo que calificamos como "tesoros ocultos".

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 JPY
Activo circulante		
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	739.400.200
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.695.768
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		18.842.469
Ingresos a percibir y otros activos		3.044.589
Activos totales		762.983.026
Pasivo circulante		
Descubierto bancario	4	5.689
Gastos devengados		3.216.044
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		19.888.793
Otras cuentas por pagar		936.126
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		24.046.652
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		738.936.374

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* JPY
Ingresos		
Ingresos por dividendos	1	4.531.823
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	243.857.548
		248.389.371
Gastos		
Comisión de gestión	6	3.310.842
Comisión de administración	6	1.374.382
Comisión de compromiso	19	61.813
Comisión de depósito	6	804.657
Comisión del Depositario	6	19.469
Honorarios profesionales	9	4.157.016
Honorarios de los Consejeros	7	412.309
Costes de transacciones	9	930.655
Gastos de constitución	9	4.645.761
Honorarios de auditoría	8	1.536.797
Reembolso de IVA		(5.352)
Otros gastos	9	804.323
Gastos no asumidos	6	(9.311.287)
Gastos totales		8.741.385
Costes financieros		
Gastos por intereses		31.837
		31.837
Impuestos retenidos en origen	1	679.775
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		238.936.374

* La cartera comenzó a funcionar el 12 de mayo de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* JPY
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		238.936.374
Suscripciones	5	500.000.000
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		738.936.374

* La cartera comenzó a funcionar el 12 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable 100,06%			
Yen japonés			
20.000	Amada Co Ltd	22.660.000	3,07
1.400	As One Corp	24.710.000	3,34
3.800	Asahi Intecc Co Ltd	14.307.000	1,94
3.500	Asics Corp	6.930.000	0,94
1.500	Azbil Corp	8.460.000	1,14
5.000	BML Inc	16.025.000	2,17
3.800	Comture Corp	11.099.800	1,50
300	Cosmos Pharmaceutical Corp	5.004.000	0,68
12.000	Daibiru Corp	15.672.000	2,12
20.000	Daiwa Industries Ltd	21.040.000	2,85
4.300	Direct Marketing MiX Inc	11.278.900	1,53
500	Edulab Inc	3.160.000	0,43
8.500	eGuarantee Inc	19.116.500	2,59
2.000	Elecom Co Ltd	10.660.000	1,44
100	Fast Fitness Japan Inc	423.000	0,06
500	Fuji Soft Inc	2.580.000	0,35
1.000	Funai Soken Holdings Inc	2.521.000	0,34
300	GMO Financial Gate Inc	5.136.000	0,69
1.500	Harmonic Drive Systems Inc	13.830.000	1,87
2.000	Heiwa Real Estate Co Ltd	7.460.000	1,01
1.100	HPC Systems Inc	2.822.600	0,38
24.000	Ichikoh Industries Ltd	16.560.000	2,24
1.500	IR Japan Holdings Ltd	24.720.000	3,35
8.000	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	20.992.000	2,84
1.500	Jeol Ltd	7.297.500	0,99
2.700	Jimoty Inc	7.473.600	1,01
1.900	JMDC Inc	11.096.000	1,50
1.000	Justsystems Corp	7.170.000	0,97
7.000	Kansai Paint Co Ltd	22.225.000	3,01
3.500	Kimura Kohki Co Ltd	8.753.500	1,18
1.000	Kokopelli Inc	7.330.000	0,99
8.000	MCJ Co Ltd	8.864.000	1,20
2.300	Menicon Co Ltd	14.375.000	1,95
500	Milbon Co Ltd	3.285.000	0,44
3.200	MISUMI Group Inc	10.832.000	1,47
6.500	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	10.634.000	1,44
7.900	NEC Networks & System Integration Corp	14.093.600	1,91
2.200	Nihon M&A Center Inc	15.180.000	2,05

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Renta variable 100,06% (cont.)			
Yen japonés (cont.)			
3.800	Okinawa Cellular Telephone Co	16.910.000	2,29
2.000	Otsuka Corp	10.900.000	1,47
4.000	PR Times Inc	13.880.000	1,88
30.000	Ricoh Co Ltd	20.310.000	2,75
500	Rorze Corp	3.335.000	0,45
1.000	Sakai Moving Service Co Ltd	5.220.000	0,71
800	Sansan Inc	5.440.000	0,74
3.000	SB Technology Corp	10.470.000	1,42
9.000	Scroll Corp	7.002.000	0,95
7.600	Shinnihonseiyaku Co Ltd	21.591.600	2,92
2.700	SHO-BOND Holdings Co Ltd	13.527.000	1,83
3.400	Shoei Co Ltd	14.093.000	1,91
300	SK Kaken Co Ltd	11.640.000	1,58
1.500	TKC Corp	11.610.000	1,57
4.000	TKP Corp	11.268.000	1,52
2.500	Tokyo Century Corp	20.450.000	2,77
23.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	12.650.000	1,71
600	Trend Micro Inc	3.564.000	0,48
5.000	ValueCommerce Co Ltd	15.950.000	2,16
2.000	WealthNavi Inc	5.060.000	0,68
7.000	Welbe Inc	10.192.000	1,38
2.000	Yamaha Corp	12.140.000	1,64
1.000	Yappli Inc	5.800.000	0,78
9.000	Yokogawa Electric Corp	18.486.000	2,50
2.300	Zenkoku Hoshu Co Ltd	10.867.500	1,47
3.900	Zuken Inc	11.267.100	1,52
Total valores de renta variable *		739.400.200	100,06
Total inversiones		739.400.200	100,06
		Valor razonable JPY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		739.400.200	100,06
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		739.400.200	100,06
Otro pasivo neto		(463.826)	(0,06)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		738.936.374	100,00

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Análisis de la cartera	JPY	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	739.400.200	96,91
Total inversiones	739.400.200	96,91

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste JPY
6.000	Elecom Co Ltd	27.922.740
6.600	Okinawa Cellular Telephone Co	27.703.952
2.500	As One Corp	26.201.000
6.400	NEC Networks & System Integration Corp	24.934.582
21.200	Kaizen Platform Inc	24.380.000
23.700	Amada Holdings Co Ltd	23.281.035
30.000	Ricoh Co Ltd	22.956.086
23.000	Daiwa Industries Ltd	21.628.208
14.600	Shinnihonseiyaku Co Ltd	20.424.971
5.700	Creema Ltd	20.349.000
6.900	Zuken Inc	19.122.575
9.500	eGuarantee Inc	18.163.067
11.500	Yokogawa Electric Corp	17.531.302
7.000	Kansai Paint Co Ltd	16.859.389
1.900	IR Japan Holdings Ltd	16.552.866
3.400	Menicon Co Ltd	16.360.499
7.000	TKP Corp	16.099.400
15.000	Daibiru Corp	15.321.450
5.200	BML Inc	15.014.500
4.000	NET One Systems Co Ltd	14.555.500
5.000	ValueCommerce Co Ltd	13.173.633
4.400	Asahi Intecc Co Ltd	13.080.350
4.400	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	13.077.698
2.700	SHO-BOND Holdings Co Ltd	12.917.499
5.000	Direct Marketing MiX Inc	12.910.130
2.500	Tokyo Century Corp	12.674.302
24.000	Ichikoh Industries Ltd	12.647.026
23.000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	12.491.768
2.600	Yamaha Corp	12.310.899
3.400	Shoei Co Ltd	12.193.016
10.200	Retty Inc	12.036.000
2.500	Otsuka Corp	12.011.250
300	SK Kaken Co Ltd	11.850.000
1.500	Harmonic Drive Systems Inc	10.859.507
2.300	Zenkoku Hoshu Co Ltd	10.714.950

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste JPY
7.000	Welbe Inc	10.517.600
3.500	Kimura Kohki Co Ltd	10.434.171
2.500	Pigeon Corp	10.406.500
3.800	Comture Corp	10.308.374
1.500	TKC Corp	10.085.638
6.500	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	9.970.300
2.700	Nihon M&A Center Inc	9.960.750
3.000	SB Technology Corp	9.773.079
13.000	MCJ Co Ltd	9.599.850
3.500	MISUMI Group Inc	9.476.336

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto JPY
21.200	Kaizen Platform Inc	29.270.243
5.700	Creema Ltd	28.365.762
4.000	Interfactory Inc	22.934.000
10.200	Retty Inc	22.063.602
4.000	Elecom Co Ltd	20.366.686
7.000	Shinnihonseiyaku Co Ltd	18.514.849
4.000	NET One Systems Co Ltd	14.321.037
6.500	NEC Networks & System Integration Corp	13.881.435
2.500	Pigeon Corp	11.484.804
3.600	Arara Inc	11.390.482
2.800	Okinawa Cellular Telephone Co	11.154.031
3.000	Rakumo Inc	10.932.750
1.100	As One Corp	10.867.000
3.000	Japan Exchange Group Inc	8.108.882
1.300	Neural Pocket Inc	7.930.000
3.000	Zuken Inc	7.703.737
600	GMO Financial Gate Inc	7.678.261
900	Digital Arts Inc	7.656.500
1.600	Kokopelli Inc	7.565.380
2.500	Fukui Computer Holdings Inc	6.990.500
1.200	Yakult Honsha Co Ltd	6.968.000
3.000	TKP Corp	6.923.300
1.100	Menicon Co Ltd	6.453.274
2.500	Funai Consulting Co Ltd	6.168.754
1.100	Azbil Corp	5.943.520
1.000	Milbon Co Ltd	5.889.545
800	Serverworks Co Ltd	5.446.222
3.700	Seino Holdings Co Ltd	5.417.533
400	IR Japan Holdings Ltd	5.031.000
700	Trancom Co Ltd	4.968.999
2.500	Yokogawa Electric Corp	4.606.200
5.000	MCJ Co Ltd	4.417.800
600	Commerce One Holdings Inc	3.984.000

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund

Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el 1 de junio de 2020 hasta el cierre del período analizado el 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del 13,40%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones. Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el periodo analizado, los diferenciales de crédito se estrecharon a partir de niveles elevados: en el caso de la deuda global con grado de inversión¹ ("IG") y el crédito sin grado de inversión², esa reducción se situó en 81 puntos básicos ("pb") y 289 pb, respectivamente. Las principales causas de este estrechamiento fueron el amplio respaldo monetario y fiscal, la aprobación de varias vacunas y el mayor optimismo general sobre las perspectivas de recuperación económica. Las rentabilidades de la deuda pública de mercados desarrollados fueron algo heterogéneas durante el periodo: la rentabilidad del bono estadounidense a 10 años subió 26 pb, la del bono japonés a 10 años, 2 pb, la del bono alemán a 10 años bajó 12 pb y la del bono del Reino Unido a 10 años ganó 1 pb.

En este contexto, la Cartera generó una fuerte rentabilidad durante el periodo. Las asignaciones a crédito IG y alta rentabilidad de Estados Unidos fueron las que más contribuyeron a la rentabilidad; por subsectores, los que más nos favorecieron fueron energía, comunicaciones, ocio y automoción. Las asignaciones a alta rentabilidad europea, deuda de mercados emergentes y crédito IG europeo también realizaron aportaciones claramente positivas.

Para 2021, preveemos una recuperación fuerte, aunque desigual, en todas las regiones, a medida que la pandemia vaya evolucionando. La disponibilidad prevista de vacunas contra la COVID-19, la reapertura de las economías, el continuo apoyo monetario y fiscal y la demanda acumulada en sectores de la economía vulnerables a la pandemia deberían dar un significativo impulso a la demanda. Aunque nuestras perspectivas dependen de la distribución correcta y a tiempo de vacunas seguras, eficientes y eficaces, creemos que las aprobaciones y la distribución que se vienen produciendo nos permiten atisbar el final de la pandemia.

En general, preveemos un entorno inversor de renovado crecimiento y mejora de la coyuntura fundamental, combinado con mayores presiones inflacionarias, pero sin ningún cambio significativo de la política monetaria, ya que los bancos centrales mantienen por ahora los actuales estímulos ante la persistencia de la pandemia y los confinamientos. Por lo tanto, somos optimistas sobre determinados títulos de crédito y nos decantamos sobre todo por títulos que ofrecen carry con una duración mínima y por activos sensibles a la inflación. Aunque buscamos oportunidades en sectores sensibles a la COVID-19, la selección de valores basada en el análisis sigue siendo tan importante como siempre.

¹ Categoría de inversión: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index

² Sin grado de inversión: Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD
Activo circulante		
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	583.405.806
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	21.734.879
Cuentas a percibir por inversiones vendidas		93.147
Cuentas por cobrar de intermediarios		572.255
Ingresos a percibir y otros activos		8.114.464
Activos totales		613.920.551
Pasivo circulante		
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	3.693.752
Descubierto bancario	4	427
Gastos devengados		225.896
Cuentas a pagar por inversiones adquiridas		315.000
Otras cuentas por pagar		40.376
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		4.275.451
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		609.645.100

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	11.538.348
Ingresos por préstamo de valores	18	625
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	87.855.922
		99.394.895
Gastos		
Comisión de gestión	6	688.670
Comisión de distribución	6	149
Comisión de administración	6	186.414
Comisión de compromiso	19	36.122
Comisión de depósito	6	9.681
Comisión del Depositario	6	20.921
Honorarios profesionales	9	52.092
Honorarios de los Consejeros	7	3.682
Costes de transacciones	9	4.179
Gastos de constitución	9	44.222
Honorarios de auditoría	8	16.709
Reembolso de IVA		(3.296)
Otros gastos	9	18.039
Gastos totales		1.077.584
Costes financieros		
Gastos por intereses		293
Repartos de dividendos abonados	1	963
		1.256
Impuestos retenidos en origen	1	269.240
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		98.046.815

* La cartera comenzó a funcionar el 1 de junio de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020*	USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo			–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones			98.046.815
Suscripciones	5		576.810.404
Reembolsos	5		(65.212.119)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo			609.645.100

* La cartera comenzó a funcionar el 1 de junio de 2020.

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos corporativos 89,62%					
Euro					
2.000.000	Accor SA*	2,63%	29/12/2049	2.282.753	0,38
1.000.000	Algeco Global Finance Plc**	6,50%	15/02/2023	1.239.355	0,20
1.010.000	Altice Finco SA*	4,75%	15/01/2028	1.200.751	0,20
2.379.000	Banijay Group SAS**	6,50%	01/03/2026	2.930.831	0,48
1.800.000	Bertelsmann SE & Co KGaA*	3,00%	23/04/2075	2.282.227	0,37
5.200.000	BP Capital Markets Plc*	3,63%	29/12/2049	6.977.233	1,15
174.000	Carnival Corp*	7,63%	01/03/2026	226.411	0,04
1.100.000	Casino Guichard Perrachon SA*	4,56%	25/01/2023	1.407.641	0,23
437.000	Centurion Bidco SpA*	5,88%	30/09/2026	552.745	0,09
919.000	CeramTec BondCo GmbH**	5,25%	15/12/2025	1.151.401	0,19
175.500	Diocle SpA*	3,88%	30/06/2026	215.485	0,04
500.000	DKT Finance ApS**	7,00%	17/06/2023	633.187	0,10
760.000	doValue SpA**	5,00%	04/08/2025	974.106	0,16
1.024.000	Dufry One BV**	2,00%	15/02/2027	1.178.692	0,19
2.567.000	eG Global Finance Plc*	6,25%	30/10/2025	3.242.930	0,53
892.000	Encore Capital Group Inc*	4,88%	15/10/2025	1.136.921	0,19
453.000	Fiat Chrysler Automobiles NV*	4,50%	07/07/2028	679.050	0,11
1.500.000	Heimstaden Bostad AB*	3,38%	29/12/2049	1.912.574	0,31
1.000.000	House of Finance NV**	4,38%	15/07/2026	1.225.577	0,20
307.000	House of HR**	7,50%	15/01/2027	379.985	0,06
1.480.000	HT Troplast GmbH**	9,25%	15/07/2025	2.017.296	0,33
519.000	Intrum AB*	3,00%	15/09/2027	613.714	0,10
281.000	IPD 3 BV*	5,50%	01/12/2025	355.521	0,06
1.359.000	La Financiere Atalian SASU*	4,00%	15/05/2024	1.544.413	0,25
930.000	Lincoln Financing Sarl**	3,63%	01/04/2024	1.153.206	0,19
896.000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88%	01/10/2026	1.145.992	0,19
986.000	Motion Bondco DAC*	4,50%	15/11/2027	1.172.777	0,19
1.079.047	NH Hotel Group SA*	3,75%	01/10/2023	1.304.919	0,21
1.931.000	Paprec Holding SA*	4,00%	31/03/2025	2.365.392	0,39
602.000	Pinnacle Bidco Plc*	5,50%	15/02/2025	730.517	0,12
739.000	PLT VII Finance Sarl**	4,63%	05/01/2026	941.361	0,15
805.000	Rossini Sarl*	3,88%	30/10/2025	983.727	0,16
836.000	Rubis Terminal Infra SAS**	5,63%	15/05/2025	1.094.465	0,18
1.630.000	Sazka Group AS**	3,88%	15/02/2027	1.936.395	0,32
909.000	Sisalpay Group SpA**	3,88%	17/12/2026	1.113.736	0,18
1.487.851	Summer BidCo BV**	9,00%	15/11/2025	1.891.931	0,31
1.000.000	Telefonica Europe BV*	2,88%	29/12/2049	1.255.751	0,21
1.500.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63%	15/10/2028	1.626.416	0,27

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,62% (cont.)					
Euro (cont.)					
1.500.000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	2,13%	29/12/2049	1.729.794	0,28
731.000	United Group BV*	4,00%	15/11/2027	896.222	0,15
3.100.000	Veolia Environnement SA*	2,50%	29/12/2049	3.843.736	0,63
1.366.000	Vertical Holdco GmbH**	6,63%	15/07/2028	1.801.139	0,30
1.600.000	Vivion Investments Sarl*	3,50%	01/11/2025	1.843.574	0,30
4.035.000	Volkswagen International Finance NV*	4,63%	29/12/2049	5.495.525	0,90
800.000	ZF Europe Finance BV*	3,00%	23/10/2029	1.004.153	0,17
Total euro				71.691.527	11,76
Libra esterlina					
520.833	CPUK Finance Ltd*	4,25%	28/08/2022	715.700	0,12
419.000	CPUK Finance Ltd**	6,50%	28/08/2026	599.439	0,10
499.000	Encore Capital Group Inc*	5,38%	15/02/2026	698.260	0,11
525.000	Hurricane Finance Plc**	8,00%	15/10/2025	779.007	0,13
1.228.000	Iceland Bondco Plc*	4,63%	15/03/2025	1.674.401	0,28
1.487.000	Miller Homes Group Holdings Plc**	5,50%	15/10/2024	2.094.143	0,34
377.000	National Express Group Plc*	4,25%	29/12/2049	528.945	0,09
1.329.000	RAC Bond Co Plc*	5,00%	06/11/2022	1.822.580	0,30
1.221.000	Rolls-Royce Plc*	5,75%	15/10/2027	1.851.981	0,30
1.300.000	Virgin Money UK Plc*	5,13%	11/12/2030	1.912.479	0,31
Total libra esterlina				12.676.935	2,08
Dólar estadounidense					
3.000.000	1MDB Energy Ltd**	5,99%	11/05/2022	3.157.406	0,52
1.100.000	Adani Electricity Mumbai Ltd*	3,95%	12/02/2030	1.169.337	0,19
500.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd†	4,38%	03/07/2029	543.544	0,09
2.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	4,63%	15/10/2027	2.266.506	0,37
2.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	6,50%	15/07/2025	2.392.331	0,39
3.000.000	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust†	5,25%	01/04/2029	3.215.766	0,53
2.000.000	Air Lease Corp*	4,63%	01/10/2028	2.299.437	0,38
2.000.000	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust†	4,80%	15/08/2027	2.209.220	0,36
3.745.000	Altice France Holding SA†	10,50%	15/05/2027	4.210.784	0,69
3.300.000	Altria Group Inc*	4,25%	09/08/2042	3.693.464	0,61
2.000.000	Altria Group Inc*	4,50%	02/05/2043	2.296.588	0,38
1.860.000	American Axle & Manufacturing Inc*	6,88%	01/07/2028	2.007.721	0,33
3.900.000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,44%	06/10/2048	4.854.618	0,80
895.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp†	5,75%	01/03/2027	881.016	0,14
150.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp†	5,75%	15/01/2028	144.390	0,02

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,62% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
750.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp [†]	7,88%	15/05/2026	776.310	0,13
315.000	Antero Resources Corp [†]	8,38%	15/07/2026	322.305	0,05
746.000	Antofagasta Plc [†]	2,38%	14/10/2030	749.730	0,12
725.000	APX Group Inc [†]	6,75%	15/02/2027	780.281	0,13
3.220.000	Aramark Services Inc [†]	5,00%	01/02/2028	3.397.100	0,56
970.000	ArcelorMittal SA [*]	7,00%	01/03/2041	1.338.369	0,22
785.000	ArcelorMittal SA [*]	7,25%	15/10/2039	1.102.730	0,18
380.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp [†]	6,25%	01/04/2028	396.515	0,07
670.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	7,00%	01/11/2026	642.530	0,11
460.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	8,25%	31/12/2028	460.000	0,08
525.000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp [†]	9,00%	01/11/2027	585.375	0,10
2.115.000	AssuredPartners Inc [†]	5,63%	15/01/2029	2.210.175	0,36
4.307.000	AT&T Inc [†]	3,65%	15/09/2059	4.328.477	0,71
2.000.000	AT&T Inc [†]	4,50%	09/03/2048	2.392.403	0,39
200.000	B2W Digital Lux Sarl [†]	4,38%	20/12/2030	207.250	0,03
1.000.000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santander [†]	5,38%	17/04/2025	1.150.115	0,19
4.400.000	Bank of America Corp ^{**}	5,13%	29/12/2049	4.655.523	0,76
1.000.000	Banque Ouest Africaine de Developpement [*]	5,00%	27/07/2027	1.122.220	0,18
4.500.000	BAT Capital Corp [*]	2,73%	25/03/2031	4.666.271	0,77
500.000	BBK BSC [*]	5,50%	09/07/2024	520.333	0,09
2.000.000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp [†]	7,63%	15/12/2025	2.135.000	0,35
750.000	BOC Aviation Ltd [†]	3,00%	11/09/2029	779.782	0,13
5.300.000	Boeing Co [*]	5,81%	01/05/2050	7.321.844	1,20
1.840.000	BP Capital Markets Plc [*]	4,88%	29/12/2049	2.057.488	0,34
750.000	BRF SA [†]	4,88%	24/01/2030	815.164	0,13
1.260.000	Buckeye Partners LP [†]	4,50%	01/03/2028	1.300.162	0,21
815.000	Buckeye Partners LP [†]	5,85%	15/11/2043	803.284	0,13
2.930.000	Cablevision Lightpath LLC [†]	5,63%	15/09/2028	3.071.006	0,50
2.560.000	Caesars Entertainment Inc [†]	8,13%	01/07/2027	2.837.318	0,47
1.425.000	Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc [†]	5,25%	15/10/2025	1.441.965	0,24
3.598.000	Calpine Corp [†]	5,00%	01/02/2031	3.765.307	0,62
3.100.000	Capital One Financial Corp [†]	4,03%	29/12/2049	3.089.503	0,51
860.000	Carnival Corp [†]	7,63%	01/03/2026	938.574	0,15
2.097.000	Carnival Corp [†]	9,88%	01/08/2027	2.415.482	0,40
1.970.000	Carnival Corp [†]	11,50%	01/04/2023	2.280.817	0,37
2.585.000	Cars.com Inc [†]	6,38%	01/11/2028	2.750.362	0,45
4.800.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital [†]	5,75%	01/04/2048	6.285.575	1,03
3.710.000	Cheniere Energy Inc [†]	4,25%	15/03/2045	2.935.614	0,48

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,62% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
775.000	Cheniere Energy Inc [†]	4,63%	15/10/2028	814.719	0,13
1.965.000	Cheniere Energy Partners LP [†]	4,50%	01/10/2029	2.081.466	0,34
750.000	China Evergrande Group [†]	6,25%	28/06/2021	729.313	0,12
565.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	5,63%	15/03/2027	608.222	0,10
615.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,00%	15/01/2029	665.129	0,11
295.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	6,63%	15/02/2025	311.035	0,05
565.000	CHS/Community Health Systems Inc [†]	8,13%	30/06/2024	586.187	0,10
5.500.000	Citigroup Inc [†]	5,00%	29/12/2049	5.730.312	0,94
2.530.000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co [†]	8,50%	15/05/2027	2.752.790	0,45
401.000	CMB International Leasing Management Ltd [*]	1,88%	12/08/2025	397.722	0,07
252.000	CMB International Leasing Management Ltd [*]	2,75%	12/08/2030	247.374	0,04
2.460.000	CommScope Inc [†]	7,13%	01/07/2028	2.624.107	0,43
1.667.000	CommScope Technologies LLC [†]	6,00%	15/06/2025	1.706.758	0,28
1.995.000	Comstock Resources Inc [*]	9,75%	15/08/2026	2.142.131	0,35
1.285.000	Comstock Resources Inc Series WI [†]	9,75%	15/08/2026	1.380.090	0,23
3.900.000	Concho Resources Inc [*]	4,88%	01/10/2047	5.282.632	0,87
3.155.000	Cornerstone Building Brands Inc [†]	6,13%	15/01/2029	3.358.103	0,55
750.000	Country Garden Holdings Co Ltd [*]	7,25%	08/04/2026	845.981	0,14
2.975.000	CSC Holdings LLC [†]	5,75%	15/01/2030	3.265.077	0,54
750.000	CSN Resources SA [†]	7,63%	17/04/2026	807.188	0,13
2.000.000	CVS Health Corp [*]	5,05%	25/03/2048	2.710.792	0,44
1.475.000	DCP Midstream Operating LP [†]	8,13%	16/08/2030	1.889.563	0,31
1.925.000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC [†]	8,00%	01/02/2028	2.032.944	0,33
5.000.000	Dell International LLC/EMC Corp [†]	6,20%	15/07/2030	6.506.067	1,07
4.000.000	Delta Air Lines Inc/SkyMiles IP Ltd [†]	4,75%	20/10/2028	4.369.293	0,72
3.000.000	Diamondback Energy Inc [†]	3,50%	01/12/2029	3.208.152	0,53
4.800.000	Discover Financial Services [†]	5,50%	29/12/2049	5.154.000	0,85
4.825.000	Discovery Communications LLC [†]	4,00%	15/09/2055	5.400.888	0,89
2.080.000	DISH DBS Corp [†]	7,38%	01/07/2028	2.217.800	0,36
590.000	DISH DBS Corp [†]	7,75%	01/07/2026	661.240	0,11
560.000	Double Eagle III Midco 1 LLC/Double Eagle Finance Corp [†]	7,75%	15/12/2025	595.213	0,10
1.000.000	DP World Crescent Ltd [*]	4,85%	26/09/2028	1.165.636	0,19
1.000.000	Embraer Netherlands Finance BV [*]	6,95%	17/01/2028	1.131.500	0,19
300.000	Empresas Publicas de Medellin ESP [†]	4,38%	15/02/2031	322.878	0,05
4.800.000	Energy Transfer Operating LP [†]	6,13%	15/12/2045	5.701.924	0,94
3.800.000	Enterprise Products Operating LLC [*]	4,85%	15/03/2044	4.721.266	0,77
1.285.000	EPR Properties [*]	3,75%	15/08/2029	1.233.076	0,20
1.565.000	EPR Properties [*]	4,50%	01/06/2027	1.567.433	0,26

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,62% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
960.000	EPR Properties [†]	4,95%	15/04/2028	966.404	0,16
2.495.000	EQM Midstream Partners LP [†]	6,50%	01/07/2027	2.812.988	0,46
1.375.000	First Quantum Minerals Ltd [†]	6,88%	15/10/2027	1.493.594	0,24
1.465.000	Ford Motor Co [*]	7,40%	01/11/2046	1.782.165	0,29
1.260.000	Ford Motor Co [*]	9,63%	22/04/2030	1.780.197	0,29
1.115.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	5,11%	03/05/2029	1.243.169	0,20
2.000.000	Fox Corp [†]	5,58%	25/01/2049	2.923.598	0,48
1.500.000	Franshion Brilliant Ltd [*]	4,25%	23/07/2029	1.524.534	0,25
2.020.000	Freeport-McMoRan Inc [*]	5,45%	15/03/2043	2.518.657	0,41
750.000	Fresnillo Plc [†]	4,25%	02/10/2050	824.813	0,14
4.205.000	Frontier Communications Corp [†]	5,88%	15/10/2027	4.554.541	0,75
370.000	Frontier Communications Corp [†]	6,75%	01/05/2029	396.594	0,07
435.000	FS Luxembourg Sarl [†]	10,00%	15/12/2025	471.649	0,08
403.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd [*]	2,63%	31/03/2036	419.440	0,07
5.705.000	Garda World Security Corp [†]	9,50%	01/11/2027	6.327.929	1,04
5.400.000	General Electric Co [*]	5,88%	14/01/2038	7.323.233	1,20
6.100.000	General Motors Co [*]	5,00%	01/04/2035	7.351.368	1,21
1.855.000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp [*]	8,00%	15/01/2027	1.850.362	0,30
2.360.000	Global Aircraft Leasing Co Ltd [†]	6,50%	15/09/2024	2.112.200	0,35
750.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd [*]	6,13%	15/05/2029	913.125	0,15
5.400.000	Goldman Sachs Group Inc [†]	4,95%	29/12/2049	5.733.018	0,94
1.905.000	Graham Packaging Co Inc [†]	7,13%	15/08/2028	2.108.597	0,35
395.000	Granite Merger Sub 2 Inc [†]	11,00%	15/07/2027	442.572	0,07
3.310.000	GTCR AP Finance Inc [†]	8,00%	15/05/2027	3.602.769	0,59
1.905.000	Harvest Midstream I LP [†]	7,50%	01/09/2028	2.031.206	0,33
3.600.000	HCA Inc [*]	5,25%	15/06/2049	4.755.069	0,78
2.005.000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co [†]	5,00%	01/12/2024	1.997.271	0,33
1.750.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd [*]	3,38%	24/02/2030	1.809.310	0,30
1.760.000	HUB International Ltd [†]	7,00%	01/05/2026	1.842.359	0,30
2.080.000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC [†]	6,00%	15/09/2028	2.141.100	0,35
3.030.000	Iron Mountain Inc [†]	5,63%	15/07/2032	3.344.711	0,55
500.000	JBS Investments II GmbH [*]	7,00%	15/01/2026	540.475	0,09
5.500.000	JPMorgan Chase & Co [†]	5,00%	29/12/2049	5.790.898	0,95
400.000	Kaisa Group Holdings Ltd [*]	10,50%	15/01/2025	401.037	0,07
1.000.000	KazMunayGas National Co JSC [*]	5,75%	19/04/2047	1.344.525	0,22
5.300.000	Kinder Morgan Energy Partners LP [*]	5,50%	01/03/2044	6.667.913	1,09
2.280.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,75%	15/10/2027	2.344.136	0,38
4.100.000	LYB International Finance III LLC [*]	4,20%	01/05/2050	4.786.535	0,79

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,62% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
6.500.000	Marathon Oil Corp*	4,40%	15/07/2027	7.226.938	1,19
2.180.000	Matador Resources Co†	5,88%	15/09/2026	2.139.125	0,35
2.855.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co†	7,25%	15/04/2025	2.887.119	0,47
400.000	Medco Bell Pte Ltd*	6,38%	30/01/2027	410.200	0,07
1.000.000	MEGlobal Canada ULC*	5,88%	18/05/2030	1.250.000	0,20
204.000	Meituan*	3,05%	28/10/2030	212.282	0,03
2.070.000	Mileage Plus Holdings LLC/Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd†	6,50%	20/06/2027	2.229.131	0,37
1.000.000	Millicom International Cellular SA†	4,50%	27/04/2031	1.081.250	0,18
500.000	Millicom International Cellular SA†	6,25%	25/03/2029	563.658	0,09
500.000	Minera Mexico SA de CV†	4,50%	26/01/2050	579.505	0,10
3.925.000	MPH Acquisition Holdings LLC†	5,75%	01/11/2028	3.841.594	0,63
4.000.000	MPLX LP*	5,50%	15/02/2049	5.267.470	0,86
231.000	National Central Cooling Co PJSC*	2,50%	21/10/2027	234.875	0,04
4.000.000	Natwest Group Plc*	3,03%	28/11/2035	4.141.840	0,68
690.000	NCL Corp Ltd†	5,88%	15/03/2026	728.381	0,12
1.075.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co†	5,63%	01/10/2028	1.170.057	0,19
2.205.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co†	5,88%	01/10/2030	2.498.541	0,41
1.860.000	NOVA Chemicals Corp†	4,88%	01/06/2024	1.940.212	0,32
1.550.000	Occidental Petroleum Corp*	5,50%	01/12/2025	1.618.952	0,27
2.200.000	Occidental Petroleum Corp*	5,88%	01/09/2025	2.346.300	0,38
525.000	Occidental Petroleum Corp*	6,13%	01/01/2031	563.167	0,09
2.940.000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA†	7,25%	01/02/2028	3.107.213	0,51
3.090.000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer†	5,88%	01/10/2028	3.296.644	0,54
1.620.000	PDC Energy Inc†	5,75%	15/05/2026	1.675.688	0,27
1.083.000	Periama Holdings LLC*	5,95%	19/04/2026	1.154.241	0,19
1.008.000	Petrobras Global Finance BV*	5,60%	03/01/2031	1.160.006	0,19
1.000.000	Petroleos Mexicanos*	6,50%	23/01/2029	1.035.510	0,17
5.000.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp†	3,55%	15/12/2029	5.239.703	0,86
1.500.000	Power Finance Corp Ltd*	4,50%	18/06/2029	1.651.235	0,27
1.020.000	Presidio Holdings Inc†	8,25%	01/02/2028	1.127.738	0,18
2.550.000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc†	6,25%	15/01/2028	2.741.250	0,45
1.615.000	Rackspace Technology Global Inc†	5,38%	01/12/2028	1.695.064	0,28
3.590.000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc†	6,50%	15/09/2028	3.776.231	0,62
3.155.000	Range Resources Corp†	9,25%	01/02/2026	3.301.708	0,54
1.575.000	Realty Group LLC/Realty Co-Issuer Corp†	7,63%	15/06/2025	1.712.395	0,28
1.395.000	Realty Group LLC/Realty Co-Issuer Corp†	9,38%	01/04/2027	1.547.578	0,25
500.000	REC Ltd*	3,38%	25/07/2024	522.884	0,09
3.500.000	Reynolds American Inc*	5,85%	15/08/2045	4.478.975	0,73

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,62% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.480.000	Royal Caribbean Cruises Ltd*	5,25%	15/11/2022	1.488.654	0,24
2.915.000	Royal Caribbean Cruises Ltd†	11,50%	01/06/2025	3.411.425	0,56
500.000	Saka Energi Indonesia PT†	4,45%	05/05/2024	490.096	0,08
750.000	Sands China Ltd†	5,40%	08/08/2028	880.290	0,14
1.000.000	Sasol Financing USA LLC†	5,88%	27/03/2024	1.065.250	0,17
3.425.000	Scientific Games International Inc†	7,00%	15/05/2028	3.688.383	0,60
820.000	Scientific Games International Inc†	8,25%	15/03/2026	885.030	0,15
545.000	Scripps Escrow II Inc†	5,38%	15/01/2031	574.147	0,09
2.575.000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc†	9,50%	01/08/2025	2.800.313	0,46
1.560.000	Solera LLC/Solera Finance Inc†	10,50%	01/03/2024	1.618.500	0,27
4.000.000	Southern Co†	4,00%	15/01/2051	4.240.909	0,70
1.000.000	Southern Copper Corp*	6,75%	16/04/2040	1.505.229	0,25
820.000	Spirit AeroSystems Inc†	5,50%	15/01/2025	866.043	0,14
1.540.000	Spirit AeroSystems Inc†	7,50%	15/04/2025	1.654.545	0,27
3.150.000	Staples Inc†	7,50%	15/04/2026	3.294.711	0,54
500.000	Studio City Finance Ltd†	6,50%	15/01/2028	537.425	0,09
1.900.000	Suzano Austria GmbH*	5,00%	15/01/2030	2.160.547	0,35
2.190.000	Talen Energy Supply LLC†	6,63%	15/01/2028	2.294.978	0,38
1.175.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	5,50%	15/01/2028	1.203.382	0,20
835.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	6,00%	31/12/2030	862.918	0,14
490.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp†	7,50%	01/10/2025	529.918	0,09
660.000	Team Health Holdings Inc†	6,38%	01/02/2025	570.900	0,09
3.880.000	Tenet Healthcare Corp†	6,13%	01/10/2028	4.056.656	0,67
2.550.000	Tenet Healthcare Corp*	7,00%	01/08/2025	2.640.589	0,43
200.000	Thaioil Treasury Center Co Ltd†	3,75%	18/06/2050	199.222	0,03
2.000.000	T-Mobile USA Inc†	3,00%	15/02/2041	2.077.190	0,34
3.000.000	T-Mobile USA Inc†	4,50%	15/04/2050	3.705.780	0,61
632.000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV†	7,50%	12/11/2025	632.000	0,10
3.540.000	TransDigm Inc*	5,50%	15/11/2027	3.726.912	0,61
1.010.000	TransDigm Inc*	7,50%	15/03/2027	1.079.882	0,18
695.000	Trident TPI Holdings Inc†	9,25%	01/08/2024	741.913	0,12
677.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	6,50%	08/01/2026	695.718	0,11
3.750.000	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust†	5,88%	15/10/2027	4.062.062	0,67
750.000	United Airlines Holdings Inc†	4,25%	01/10/2022	754.688	0,12
3.040.000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC†	7,88%	15/02/2025	3.270.295	0,54
1.420.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC†	6,00%	15/04/2023	1.451.062	0,24
2.620.000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp†	6,88%	01/09/2027	2.801.487	0,46
500.000	Vale Overseas Ltd*	8,25%	17/01/2034	770.750	0,13

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 89,62% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
500.000	Vedanta Resources Ltd [†]	6,38%	30/07/2022	445.125	0,07
382.000	Vedanta Resources Ltd [†]	7,13%	31/05/2023	314.386	0,05
750.000	VTR Finance NV [†]	6,38%	15/07/2028	820.313	0,13
500.000	Western Midstream Operating LP [†]	5,30%	01/03/2048	497.980	0,08
35.000	Western Midstream Operating LP [†]	6,25%	01/02/2050	38.563	0,01
2.985.000	White Capital Buyer LLC [†]	6,88%	15/10/2028	3.188.353	0,52
1.725.000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp [†]	5,25%	15/05/2027	1.781.278	0,29
200.000	Wynn Macau Ltd [†]	5,63%	26/08/2028	209.986	0,03
500.000	YPF SA [*]	8,50%	23/03/2025	413.130	0,07
450.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd [*]	3,13%	16/07/2025	449.397	0,07
Total dólar estadounidense				461.973.419	75,78
Total bonos de empresa				546.341.881	89,62
Bonos del Estado 1,12%					
Euro					
450.000	Ivory Coast Government International Bond	6,88%	17/10/2040	628.925	0,10
Total euro				628.925	0,10
Dólar estadounidense					
500.000	Angolan Government International Bond	8,25%	09/05/2028	481.089	0,08
800.000	Egypt Government International Bond	7,63%	29/05/2032	909.043	0,15
253.000	Morocco Government International Bond	3,00%	15/12/2032	257.886	0,04
500.000	Oman Government International Bond	4,13%	17/01/2023	505.385	0,08
482.000	Romanian Government International Bond	3,00%	14/02/2031	518.856	0,09
600.000	Sri Lanka Government International Bond	5,88%	25/07/2022	418.092	0,07
1.000.000	Turkey Government International Bond	5,25%	13/03/2030	1.005.680	0,17
1.000.000	Ukraine Government International Bond	7,38%	25/09/2032	1.102.261	0,18
1.005.000	United States Treasury Note/Bond	0,13%	31/05/2022	1.005.294	0,16
Total dólar estadounidense				6.203.586	1,02
Total bonos del Estado *				6.832.511	1,12
Total inversiones				553.174.392	90,74

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Contratos de divisas a plazo 4.88%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
8.996.124 EUR	10.636.435 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	374.989	0,06
9.921.208 EUR	11.743.289 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	9	400.454	0,07
10.111.654 EUR	11.963.697 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	21	413.153	0,07
Clases GBP con cobertura						
78.312.930 GBP	101.427.946 USD	20/01/2021	Citibank NA	1	5.636.058	0,92
80.587.423 GBP	104.459.120 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	5.714.414	0,94
267.003.050 GBP	347.812.652 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	20	17.215.396	2,82
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					29.754.464	4,88

FContrato de futuros 0,03%

Número de contratos	Descripción	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
45	Euro-Bund Future March 2021	46.250	0,01
(4)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2021	4.445	0,00
(65)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2021	124.086	0,02
Plusvalía latente total sobre contratos de futuros *			174.781

Contratos de swap de rentabilidad total 0,05%

Importe nominal	Fecha de extinción	Tipo variable ¹	Entidad de referencia	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
USD 35.000.000	20/03/2021	0,24	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	242.970	0,04
USD 5.800.000	20/03/2021	0,24	iBoxx USD Liquid High Yield Index ³	59.199	0,01
Plusvalía latente total sobre contratos de swap de rentabilidad total [∞]				302.169	0,05

¹ El LIBOR a 3 meses es la referencia para la totalidad de los contratos de swap de rentabilidad total.

² La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es Goldman Sachs International.

³ La contraparte en este contrato de swap de rentabilidad total es JPMorgan Chase Bank.

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	583.405.806	95,70

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (0,58%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
8.786.885 USD	7.465.844 EUR	20/01/2021	Citibank NA	3	(351.447)	(0,06)
657.213 USD	499.000 GBP	20/01/2021	Citibank NA	1	(24.985)	(0,01)
2.907.809 USD	2.396.025 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	2	(24.971)	(0,00)
695.846 USD	588.658 EUR	20/01/2021	JPMorgan Chase Bank	1	(24.682)	(0,00)
59.254.927 USD	50.098.479 EUR	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	5	(2.066.546)	(0,34)
11.464.481 USD	8.768.871 GBP	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	4	(523.710)	(0,09)
Clases EUR con cobertura						
177.249 EUR	217.869 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	(913)	(0,00)
156.592 USD	132.013 EUR	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(4.994)	(0,00)
2.785.891 USD	2.350.990 EUR	20/01/2021	Westpac Banking Corp	7	(91.765)	(0,01)
Clases GBP con cobertura						
390.357 USD	289.000 GBP	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(4.744)	(0,00)
16.247.098 USD	12.178.710 GBP	20/01/2021	Westpac Banking Corp	6	(402.788)	(0,07)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(3.521.545)	(0,58)

Contratos de futuros (0,03%)

Número de contratos	Descripción	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
(362)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2021	(81.633)	(0,01)
(158)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2021	(1.961)	(0,00)
(285)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2021	(88.613)	(0,02)
Minusvalía latente total sobre contratos de futuros *		(172.207)	(0,03)

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.693.752)	(0,61)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	579.712.054	95,09
Otro activo neto	29.933.046	4,91
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	609.645.100	100,00

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	236.928.312	38,59
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	34.094.173	5,55
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	282.151.907	45,96
± Instrumentos financieros derivados negociados en mercados regulados	2.574	0,00
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	26.535.088	4,32
Total inversiones	579.712.054	94,42

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

20 compras de mayor valor:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
15.025.000	United States Treasury Note/Bond, 0.13%, 31/05/2022	15.003.725
144.706	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	14.499.947
9.200.000	Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049	10.818.740
7.135.000	Volkswagen International Finance NV, 4.63%, 29/12/2049	8.323.591
5.900.000	ViacomCBS Inc, 4.95%, 15/01/2031	6.801.572
5.300.000	Kinder Morgan Energy Partners LP, 5.50%, 01/03/2044	6.404.877
4.600.000	Fox Corp, 5.58%, 25/01/2049	6.231.250
6.100.000	General Motors Co, 5.00%, 01/04/2035	6.206.986
5.705.000	Garda World Security, 9.50%, 01/11/2027	6.186.346
6.500.000	Marathon Oil Corp, 4.40%, 15/07/2027	6.170.185
5.300.000	Boeing Co, 5.81%, 01/05/2050	6.106.766
5.400.000	General Electric Co, 5.88%, 14/01/2038	6.043.302
4.800.000	Charter Comm Opt Llc/Cap, 5.75%, 01/04/2048	6.022.020
5.000.000	Dell International LLC, 6.20%, 15/07/2030	5.901.020
5.200.000	BP Capital Markets Plc, 3.63%, 29/12/2049	5.835.700
5.500.000	JPMorgan Chase & Co, 5.00%, 29/12/2049	5.211.250
5.400.000	Goldman Sachs Group Inc, 4.95%, 29/12/2049	5.211.000
4.900.000	Broadcom Inc, 4.15%, 15/11/2030	5.181.358
5.500.000	Citigroup Inc, 5.00%, 29/12/2049	5.176.875
4.800.000	Energy Transfer Operating LP, 6.13%, 15/12/2045	5.050.320

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Ventas agregadas que superan el 1% del valor total de las ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
144.706	iShares iBoxx USD High Yield Corporate Bond ETF	14.515.222
14.020.000	United States Treasury Note/Bond, 0.13%, 31/05/2022	14.000.080
5.900.000	ViacomCBS Inc, 4.95%, 15/01/2031	7.228.123
6.100.000	Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049	7.014.084
4.900.000	Broadcom Inc, 4.15%, 15/11/2030	5.551.504
4.000.000	Broadcom Inc, 5.00%, 15/04/2030	4.859.480
4.100.000	Nationwide Building Society, 4.13%, 18/10/2032	4.471.419
4.000.000	Canadian Natural Resources Ltd, 3.85%, 01/06/2027	4.301.480
4.040.000	Sirius XM Radio Inc, 4.13%, 01/07/2030	4.252.100
3.100.000	Volkswagen International Finance NV, 4.63%, 29/12/2049	3.890.995
3.570.000	WPX Energy Inc, 5.88%, 15/06/2028	3.844.025
3.000.000	Anglo American Capital Plc, 5.63%, 01/04/2030	3.806.940
3.090.000	Autostrade per l'Italia, 1.88%, 26/09/2029	3.759.171
2.600.000	Fox Corp, 5.58%, 25/01/2049	3.675.646
3.000.000	Vodafone Group Plc, 4.38%, 19/02/2043	3.658.590
2.900.000	AbbVie Inc, 4.70%, 14/05/2045	3.571.553
3.200.000	BNP Paribas SA, 4.38%, 12/05/2026	3.546.138
3.300.000	Lloyds Banking Group Plc, 7.50%, 29/12/2049	3.415.500
2.525.000	Westfield America Management, 2.63%, 30/03/2029	3.286.241
2.980.000	Ryman Hospitality Properties Inc, 4.75%, 15/10/2027	3.039.600
3.000.000	Glencore Funding LLC, 2.50%, 01/09/2030	3.021.210
2.545.000	Vale SA, 3.73%, 10/01/2023	2.994.945
2.530.000	SSE Plc, 1.75%, 16/04/2030	2.970.916
2.760.000	Outfront Media Capital LLC, 6.25%, 15/06/2025	2.946.788
2.300.000	Solvay SA, 2.75%, 02/12/2027	2.889.666
2.400.000	Grand City Properties SA, 1.50%, 29/12/2049	2.884.024
2.500.000	Elia Transmission BE, 0.88%, 28/04/2030	2.864.374
2.710.000	Boyd Gaming Corp, 6.38%, 01/04/2026	2.818.400
2.600.000	Synchrony Financial, 4.25%, 15/08/2024	2.742.558
2.400.000	Anglo American Capital Plc, 4.50%, 15/03/2028	2.725.848

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024

Informe del Gestor de inversiones

Desde su creación el 22 de junio de 2020 hasta el cierre del período analizado el 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I USD fue del 5,30%. (En el Anexo II se recoge la rentabilidad de todas las clases de Acciones). Los datos de rentabilidad citados representan los rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. En la rentabilidad total mostrada se han descontado todas las comisiones y los gastos, y se incluye la reinversión de ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Durante el periodo analizado, los diferenciales de crédito se estrecharon a partir de niveles elevados: en el caso de la deuda global con grado de inversión¹ ("IG") y el crédito sin grado de inversión², esa reducción fue de 53 pb y 216 pb, respectivamente. Las principales causas de este estrechamiento fueron el amplio respaldo monetario y fiscal, la aprobación de varias vacunas y el mayor optimismo general sobre las perspectivas de recuperación económica. Las rentabilidades de la deuda pública de mercados desarrollados fueron algo heterogéneas durante el periodo: la rentabilidad del bono estadounidense a 10 años subió 20 puntos básicos ("pb"), la del bono japonés a 10 años, 1 pb, la del bono alemán a 10 años bajó 16 pb y la del bono del Reino Unido a 10 años se dejó 1 pb.

La asignación de la cartera a alta rentabilidad estadounidense fue la que más contribuyó a la rentabilidad, seguida por el crédito estadounidense con grado de inversión ("IG") y la deuda de mercados emergentes ("ME"). En cuanto a los subsectores, las exposiciones a ocio, automoción y distribución fueron las que realizaron mayores aportaciones a los resultados del crédito estadounidense IG y de alta rentabilidad; las exposiciones a finanzas y deuda soberana hicieron destacadas contribuciones en el segmento de deuda de ME.

Seguimos creyendo que el crédito IG debería comportarse bien en un entorno de respaldo sostenido de los bancos centrales, mayor demanda global de rentabilidad y escasa oferta. En el crédito no IG, aunque los diferenciales siguieron estrechándose en el cuarto trimestre, creemos que compensan a los inversores por cualquier impago que pueda producirse todavía, que probablemente procederán de los mismos sectores, como el energético y los perjudicados a largo plazo por la COVID-19.

La posible relajación de las tensiones entre China y Estados Unidos y el final de la incertidumbre causada por las elecciones estadounidenses deberían favorecer a las economías emergentes, junto con las perspectivas de recuperación cíclica. Esto debería reducir el riesgo de que se produzcan impagos adicionales entre los grandes emisores soberanos en 2021. En nuestra opinión, las valoraciones de los bonos de ME en monedas fuertes deberían seguir a niveles razonablemente atractivos, sobre todo en el espacio de alta rentabilidad.

¹ Categoría de inversión: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index

² Sin grado de inversión: Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Index

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 USD
Activo circulante		
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	257.685.649
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	9.935.376
Ingresos a percibir y otros activos		2.937.712
Activos totales		270.558.737
Pasivo circulante		
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	123
Gastos devengados		179.616
Otras cuentas por pagar		10.324
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		190.063
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		270.368.674

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD
Ingresos		
Ingresos por intereses	1	6.088.018
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	8.864.578
		14.952.596
Gastos		
Comisión de gestión	6	737.002
Comisión de administración	6	114.081
Comisión de compromiso	19	10.098
Comisión de depósito	6	7.733
Comisión del Depositario	6	11.520
Honorarios profesionales	9	34.139
Honorarios de los Consejeros	7	4.357
Gastos de constitución	9	44.494
Honorarios de auditoría	8	14.293
Reembolso de IVA		(1.743)
Otros gastos	9	9.226
Gastos no asumidos	6	(3.967)
Gastos totales		981.233
Impuestos retenidos en origen	1	32.409
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		13.938.954

* La cartera comenzó a funcionar el 22 de junio de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* USD
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		13.938.954
Suscripciones	5	268.041.454
Reembolsos	5	(11.611.734)
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		270.368.674

* La cartera comenzó a funcionar el 22 de junio de 2020.

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Tesoro 0,37%					
Dólar estadounidense					
1.000.000	United States Treasury Bill	0,00%	07/01/2021	999.998	0,37
Total bonos del Tesoro **				999.998	0,37
Bonos corporativos 90,65%					
Dólar estadounidense					
4.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd*	3,38%	24/07/2024	4.166.336	1,54
5.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	4,50%	15/09/2023	5.424.121	2,01
2.944.000	Africa Finance Corp*	3,88%	13/04/2024	3.160.593	1,17
944.000	African Export-Import Bank*	4,13%	20/06/2024	1.018.830	0,38
1.583.000	African Export-Import Bank*	5,25%	11/10/2023	1.741.578	0,64
3.000.000	Air Lease Corp*	4,25%	01/02/2024	3.257.120	1,20
1.510.000	APX Group Inc†	8,50%	01/11/2024	1.591.004	0,59
910.000	Avolon Holdings Funding Ltd†	3,63%	01/05/2022	929.958	0,34
3.120.000	Avolon Holdings Funding Ltd†	5,25%	15/05/2024	3.395.470	1,26
500.000	Azure Orbit IV International Finance Ltd*	3,75%	25/01/2023	522.439	0,19
3.889.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	3,75%	11/04/2024	4.150.012	1,54
3.750.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT*	3,95%	28/03/2024	4.023.346	1,49
4.000.000	Barclays Plc*	4,38%	11/09/2024	4.454.267	1,65
3.800.000	Bharti Airtel International Netherlands BV*	5,35%	20/05/2024	4.200.501	1,55
2.500.000	Black Sea Trade & Development Bank*	3,50%	25/06/2024	2.650.404	0,98
1.400.000	Bluestar Finance Holdings Ltd*	3,38%	16/07/2024	1.415.930	0,52
3.000.000	BOC Aviation Ltd*	4,00%	25/01/2024	3.193.438	1,18
4.550.000	Boeing Co*	4,51%	01/05/2023	4.919.620	1,82
3.005.000	Buckeye Partners LP†	4,35%	15/10/2024	3.082.003	1,14
3.115.000	Carnival Corp†	11,50%	01/04/2023	3.606.469	1,33
1.595.000	Carpenter Technology Corp*	4,45%	01/03/2023	1.671.150	0,62
1.800.000	CBQ Finance Ltd*	5,00%	24/05/2023	1.954.001	0,72
2.460.000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp*	5,38%	01/06/2024	2.472.300	0,91
240.000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	1,75%	10/08/2023	241.606	0,09
1.245.000	CIT Group Inc*	5,00%	01/08/2023	1.362.497	0,50
2.583.000	CNAC HK Finbridge Co Ltd*	3,38%	19/06/2024	2.615.909	0,97
1.295.000	CommScope Inc†	5,50%	01/03/2024	1.336.913	0,49
1.940.000	Constellium SE*	5,75%	15/05/2024	1.986.686	0,74
1.000.000	Country Garden Holdings Co Ltd*	4,75%	28/09/2023	1.024.411	0,38
3.430.000	DCP Midstream Operating LP*	3,88%	15/03/2023	3.541.475	1,31
889.000	Dianjian International Finance Ltd*	4,60%	29/12/2049	917.893	0,34
2.639.000	DIB Sukuk Ltd*	3,63%	06/02/2023	2.763.624	1,02
2.000.000	DP World Crescent Ltd*	3,91%	31/05/2023	2.116.626	0,78

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,65% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
1.333.000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank [†]	4,88%	23/05/2024	1.413.615	0,52
4.300.000	Energy Transfer Operating LP [†]	4,50%	15/04/2024	4.707.090	1,74
1.100.000	EnerSys [†]	5,00%	30/04/2023	1.154.312	0,43
3.685.000	EQM Midstream Partners LP [†]	4,00%	01/08/2024	3.802.128	1,41
3.000.000	ERAC USA Finance LLC [†]	2,70%	01/11/2023	3.167.557	1,17
1.280.000	Ford Motor Co [*]	8,50%	21/04/2023	1.445.344	0,53
1.000.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	3,37%	17/11/2023	1.021.040	0,38
2.895.000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	5,58%	18/03/2024	3.126.600	1,16
4.550.000	General Motors Financial Co Inc [*]	3,95%	13/04/2024	4.957.400	1,83
3.750.000	Glencore Funding LLC [†]	4,63%	29/04/2024	4.190.561	1,55
944.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd [*]	5,13%	15/05/2024	1.046.759	0,39
2.425.000	Goodyear Tire & Rubber Co [†]	5,13%	15/11/2023	2.431.062	0,90
1.944.000	Greenland Global Investment Ltd [*]	6,75%	26/09/2023	1.846.522	0,68
1.000.000	Haitong International Securities Group Ltd [*]	3,38%	19/07/2024	1.047.364	0,39
3.750.000	HSBC Holdings Plc [*]	4,25%	14/03/2024	4.139.566	1,53
3.300.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd [*]	3,25%	13/11/2024	3.435.094	1,27
700.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd [*]	3,75%	29/05/2024	736.663	0,27
2.500.000	Hyundai Capital America [†]	3,40%	20/06/2024	2.668.136	0,99
3.200.000	INEOS Group Holdings SA [†]	5,63%	01/08/2024	3.253.968	1,20
1.270.000	Kuwait Projects Co SPC Ltd [*]	5,00%	15/03/2023	1.321.601	0,49
2.980.000	Live Nation Entertainment Inc [†]	4,88%	01/11/2024	3.021.720	1,12
3.800.000	Mashreqbank PSC [*]	4,25%	26/02/2024	4.095.419	1,52
3.310.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co [†]	5,50%	15/04/2024	3.380.139	1,25
344.000	Meritor Inc [*]	6,25%	15/02/2024	351.919	0,13
889.000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd [*]	3,38%	29/12/2049	902.335	0,33
889.000	MTN Mauritius Investments Ltd [*]	4,76%	11/11/2024	941.621	0,35
4.600.000	Natwest Group Plc [*]	5,13%	28/05/2024	5.201.189	1,92
2.375.000	Navient Corp [†]	6,50%	15/06/2022	2.519.257	0,93
168.000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co [†]	5,00%	15/04/2022	168.610	0,06
3.445.000	NOVA Chemicals Corp [†]	4,88%	01/06/2024	3.593.566	1,33
4.000.000	NRG Energy Inc [†]	3,75%	15/06/2024	4.381.009	1,62
3.060.000	NuStar Logistics LP [*]	4,75%	01/02/2022	3.113.550	1,15
625.000	NuStar Logistics LP [*]	6,75%	01/02/2021	628.828	0,23
3.570.000	OneMain Finance Corp [*]	6,13%	15/03/2024	3.904.687	1,44
490.000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp [*]	5,63%	15/02/2024	497.401	0,18
4.000.000	Pacific Gas & Electric Co [*]	3,75%	15/02/2024	4.268.588	1,58
1.715.000	Performance Food Group Inc [†]	5,50%	01/06/2024	1.727.862	0,64
1.400.000	Philippine National Bank [*]	3,28%	27/09/2024	1.484.506	0,55

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa 90,65% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
4.300.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp [†]	3,85%	15/10/2023	4.601.809	1,70
1.500.000	QIB Sukuk Ltd [†]	3,98%	26/03/2024	1.611.266	0,60
1.000.000	QIB Senior Sukuk Ltd [†]	4,26%	05/03/2024	1.081.065	0,40
1.300.000	QNB Finansbank AS [†]	6,88%	07/09/2024	1.422.153	0,53
2.500.000	Rakfunding Cayman Ltd [†]	4,13%	09/04/2024	2.689.964	1,00
1.750.000	REC Ltd [†]	3,38%	25/07/2024	1.830.093	0,68
1.250.000	REC Ltd [†]	3,50%	12/12/2024	1.316.109	0,49
889.000	REC Ltd [†]	5,25%	13/11/2023	973.096	0,36
16.000	Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu [†]	5,13%	15/07/2023	16.205	0,01
3.990.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp [†]	5,00%	15/04/2023	4.009.950	1,48
3.595.000	Royal Caribbean Cruises Ltd [†]	10,88%	01/06/2023	4.097.419	1,52
2.500.000	Samba Funding Ltd [†]	2,75%	02/10/2024	2.610.136	0,97
1.833.000	Sands China Ltd [†]	4,60%	08/08/2023	1.951.210	0,72
2.389.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4 [†]	4,22%	27/01/2024	2.605.063	0,96
1.950.000	Six Flags Entertainment Corp [†]	4,88%	31/07/2024	1.958.814	0,72
1.865.000	Starwood Property Trust Inc [†]	5,00%	15/12/2021	1.900.939	0,70
3.939.000	Sunac China Holdings Ltd [†]	7,50%	01/02/2024	4.159.732	1,54
3.000.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd [†]	3,75%	23/01/2023	3.133.356	1,16
4.200.000	Synchrony Financial [†]	4,25%	15/08/2024	4.642.144	1,72
350.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp [†]	5,50%	15/09/2024	357.000	0,13
2.140.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc [†]	5,63%	01/03/2024	2.303.175	0,85
1.265.000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc [†]	5,88%	15/04/2023	1.345.511	0,50
3.170.000	TransDigm Inc [†]	6,50%	15/07/2024	3.232.116	1,20
2.780.000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc [†]	5,88%	15/06/2024	3.043.058	1,13
500.000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC [†]	6,00%	15/04/2023	510.937	0,19
2.600.000	Ventas Realty LP [†]	3,50%	15/04/2024	2.830.729	1,05
2.139.000	VEON Holdings BV [†]	7,25%	26/04/2023	2.373.060	0,88
1.500.000	Weibo Corp [†]	3,50%	05/07/2024	1.574.542	0,58
889.000	Wynn Macau Ltd [†]	4,88%	01/10/2024	902.873	0,33
Total bonos de empresa				245.086.642	90,65
Bonos del Estado 4,11%					
Dólar estadounidense					
889.000	Egypt Government International Bond	4,55%	20/11/2023	924.173	0,34
1.889.000	Egypt Government International Bond	6,20%	01/03/2024	2.048.084	0,76
889.000	Oman Government International Bond	4,13%	17/01/2023	898.574	0,33
444.000	Republic of South Africa Government International Bond	4,67%	17/01/2024	478.871	0,18
3.300.000	Sri Lanka Government International Bond	6,35%	28/06/2024	2.026.200	0,75

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Importe principal	Descripción de los valores	Cupón	Fecha de vencimiento	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado 4,11% (cont.)					
Dólar estadounidense (cont.)					
2.250.000	Turkey Government International Bond	5,75%	22/03/2024	2.374.378	0,88
2.083.000	Ukraine Government International Bond	8,99%	01/02/2024	2.362.990	0,87
Total bonos del Estado *				11.113.270	4,11
Total inversiones				257.199.910	95,13

Contrato de divisas a plazo 0,18%

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Plusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
20.985 EUR	24.953 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	733	0,00
4.038.666 EUR	4.773.724 USD	20/01/2021	State Street Bank and Trust and Co	1	169.680	0,06
57.000 EUR	68.576 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	2	1.192	0,00
Clases GBP con cobertura						
14.520 GBP	19.594 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	256	0,00
2.886.605 GBP	3.740.847 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	205.517	0,08
Clases HKD con cobertura						
40.876 HKD	5.271 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	1	0,00
Clases SGD con cobertura						
29.697 SGD	22.197 USD	20/01/2021	UBS AG	1	273	0,00
5.666.578 SGD	4.179.455 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	4	108.087	0,04
Plusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					485.739	0,18

	Valor razonable USD	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	257.685.649	95,31

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Contrato de divisas a plazo (0,00%)

Importe a percibir	Importe a pagar	Fecha de vencimiento	Contraparte	Contratos	Minusvalía latente USD	% del Patrimonio neto
Clases EUR con cobertura						
23.097 EUR	28.388 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(117)	(0,00)
Clases HKD con cobertura						
45.094 HKD	5.817 USD	20/01/2021	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
7.657.665 HKD	987.660 USD	20/01/2021	Westpac Banking Corp	3	(5)	(0,00)
Minusvalía latente total sobre contratos de divisas a plazo [∞]					(123)	(0,00)

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

	Valor razonable USD	% del Patri- monio neto
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(123)	(0,00)
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados	257.685.526	95,31
Otro activo neto	12.683.148	4,69
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	270.368.674	100,00

Análisis de la cartera	USD	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial	187.399.516	69,26
** Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario negociados en un mercado regulado	999.998	0,37
† Otros valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario ¹	68.800.396	25,43
∞ Instrumentos financieros derivados que se negocian en mercados OTC	485.616	0,18
Total inversiones	257.685.526	95,24

¹ Se incluyen los valores admitidos en TRACE.

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
4.600.000	NatWest Group Plc, 5.13%, 28/05/2024	5.077.965
5.000.000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.50%, 15/09/2023	4.968.250
4.550.000	Boeing Co, 4.51%, 01/05/2023	4.820.338
4.500.000	Synchrony Financial, 4.25%, 15/08/2024	4.754.655
4.550.000	General Motors Co, 3.95%, 13/04/2024	4.753.355
4.300.000	Energy Transfer Operating, 4.50%, 15/04/2024	4.637.697
4.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2021	4.499.092
4.300.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp, 3.85%, 15/10/2023	4.496.159
4.000.000	Barclays Plc, 4.38%, 11/09/2024	4.293.880
4.000.000	Bharti Airtel International Netherlands BV, 5.35%, 20/05/2024	4.272.329
4.000.000	Mashreqbank PSC, 4.25%, 26/02/2024	4.247.800
4.000.000	NRG Energy Inc, 3.75%, 15/06/2024	4.241.960
4.000.000	Pacific Gas & Electric Co, 3.75%, 15/02/2024	4.240.320
3.750.000	Glencore Funding LLC, 4.63%, 29/04/2024	4.115.498
3.750.000	HSBC Holdings Plc, 4.25%, 14/03/2024	4.061.413
3.889.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT, 3.75%, 11/04/2024	4.029.320
4.000.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd, 3.38%, 24/07/2024	4.016.185
3.939.000	Sunac China Holdings Ltd, 7.50%, 01/02/2024	3.977.168
3.750.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT, 3.95%, 28/03/2024	3.924.928
3.990.000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp, 5.00%, 15/04/2023	3.844.527
3.595.000	Royal Caribbean Cruises Ltd, 10.88%, 01/06/2023	3.750.759
3.570.000	OneMain Finance Corp, 6.13%, 15/03/2024	3.709.941
3.685.000	EQM Midstream Partners LP, 4.00%, 01/08/2024	3.615.849
3.430.000	DCP Midstream Operating LP, 3.88%, 15/03/2023	3.429.407
3.115.000	Carnival Corp, 11.50%, 01/04/2023	3.374.751
3.445.000	NOVA Chemicals Corp, 4.88%, 01/06/2024	3.373.315
3.300.000	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.25%, 13/11/2024	3.337.437
3.505.000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 4.75%, 01/10/2023	3.334.025
3.310.000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 5.50%, 15/04/2024	3.328.998
3.200.000	INEOS Group Holdings SA, 5.63%, 01/08/2024	3.201.014
3.000.000	BOC Aviation Ltd, 4.00%, 25/01/2024	3.159.880
3.000.000	Sunny Optical Technology Co Ltd, 3.75%, 23/01/2023	3.106.340
3.170.000	TransDigm Inc, 6.50%, 15/07/2024	3.097.301
3.000.000	Air Lease Corp, 4.25%, 01/02/2024	3.082.500
2.944.000	Africa Finance Corp, 3.88%, 13/04/2024	3.081.730

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras (cont.):

Unidades	Descripción de los valores	Coste USD
3.060.000	NuStar Logistics LP, 4.75%, 01/02/2022	3.043.019
3.000.000	ERAC USA Finance LLC, 2.70%, 01/11/2023	3.037.650
3.005.000	Buckeye Partners LP, 4.35%, 15/10/2024	2.966.268
2.895.000	Ford Motor Credit Company LLC, 5.58%, 18/03/2024	2.959.081
2.780.000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc, 5.88%, 15/06/2024	2.949.501

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto USD
3.500.000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2021	3.499.430
2.500.000	BBVA Bancomer SA, 6.75%, 30/09/2022	2.678.750
2.500.000	Comision Federal de Electricidad, 4.88%, 15/01/2024	2.650.000
2.489.000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa, 4.13%, 06/06/2024	2.576.115
2.000.000	Alfa SAB de CV, 5.25%, 25/03/2024	2.130.000
2.000.000	Cemex Finance LLC, 6.00%, 01/04/2024	2.016.000
1.444.000	Alpek SAB de CV, 5.38%, 08/08/2023	1.541.470
1.000.000	El Puerto de Liverpool, 3.95%, 02/10/2024	1.016.500
300.000	Synchrony Financial, 4.25%, 15/08/2024	328.830
200.000	Bharti Airtel International Netherlands BV, 5.35%, 20/05/2024	218.206
200.000	Mashreqbank PSC, 4.25%, 26/02/2024	214.500

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund

Informe del Gestor de inversiones

En el periodo comprendido entre el lanzamiento de la Cartera el 28 de julio de 2020 y el 31 de diciembre de 2020, la rentabilidad total de la Clase de acumulación I CNY fue del 18,25%. En el mismo periodo, el índice de referencia, el MSCI China A Onshore Net Index (CNY Total Return) (el "Índice"), se anotó una rentabilidad del 12,53% (la rentabilidad de cada clase de acciones se indica en el Anexo II). Los datos de rentabilidad citados representan rendimientos pasados y no son indicativos de los resultados futuros. La rentabilidad total que se indica refleja la reinversión de los ingresos por dividendos y otras distribuciones, en su caso).

Incluso con el telón de fondo de la inestable relación comercial y diplomática entre China y Estados Unidos, la renta variable china superó la rentabilidad de la de mercados emergentes y desarrollados, incluido Estados Unidos, durante el periodo, impulsada fundamentalmente por la confianza de los inversores ante el contundente enfoque de gestión de la COVID-19 aplicado por el país.

Después de la corrección que los mercados mundiales de renta variable experimentaron en marzo cuando quedó patente que la COVID-19 se estaba propagando por todo el mundo, los inversores recompensaron a China por tomar duras medidas para parar la propagación en el país y reabrir la economía. Estas medidas, incluidos los confinamientos, funcionaron, y China pudo reabrirse, de tal forma que las empresas chinas cubrieron las necesidades locales y ampliaron su cuota de mercado a escala mundial, mientras que la propagación del virus se descontroló en otros países.

Consumo discrecional y consumo básico fueron los dos mejores sectores, mientras que comunicaciones cayó y el sector inmobiliario retrocedió ligeramente.

La rentabilidad superior de la Cartera obedeció sobre todo a su selección de valores. Tecnología de la información, atención sanitaria y finanzas fueron los principales motores de la rentabilidad relativa de la Cartera. La Cartera obtuvo resultados inferiores en el sector energético, y la sobreponderación del sector inmobiliario y la infraponderación del rentable sector de consumo discrecional redujeron ligeramente su rentabilidad.

De cara al futuro, creemos que China continuará liderando la recuperación económica mundial en 2021, favorecida por el consumo interno, la inversión en infraestructuras y la recuperación de las exportaciones. Observamos que el Plan Quinquenal del Gobierno nacional centrado en la demanda interna y la digitalización podría brindar oportunidades de inversión a largo plazo atractivas, sobre todo en el consumo doméstico y, por otra parte, en sectores de manufacturas avanzadas. En cualquiera de los diversos segmentos chinos, el equipo se decanta por empresas de calidad con una cuota de mercado mayoritaria, ventajas competitivas sostenibles y un sólido potencial de crecimiento. Creemos que esto podría proporcionar a los inversores una fuerte rentabilidad ajustada al riesgo de ahora en adelante.

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (cont.)

Balance

	Nota	A 31 de diciembre de 2020 CNY
Activo circulante		
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2	15.247.340
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	726.030
Ingresos a percibir y otros activos		550.418
Activos totales		16.523.788
Pasivo circulante		
Gastos devengados		367.490
Otras cuentas por pagar		209.189
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)		576.679
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		15.947.109

Las notas adjuntas forman parte de las cuentas.

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (cont.)

Cuenta de pérdidas y ganancias

	Nota	Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* CNY
Ingresos		
Ingresos por dividendos	1	31.478
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11	1.834.900
		1.866.378
Gastos		
Comisión de gestión	6	43.258
Comisión de administración	6	101.278
Comisión de compromiso	19	275
Comisión de depósito	6	57.645
Comisión del Depositario	6	378
Honorarios profesionales	9	461.316
Honorarios de los Consejeros	7	22.716
Costes de transacciones	9	46.772
Gastos de constitución	9	285.000
Honorarios de auditoría	8	99.446
Reembolso de IVA		(31)
Otros gastos	9	63.118
Gastos no asumidos	6	(885.109)
Gastos totales		296.062
Impuestos retenidos en origen	1	3.148
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.567.168

* La cartera comenzó a funcionar el 28 de julio de 2020.

Los ingresos y gastos se derivaron exclusivamente de actividades que han continuado.

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (cont.)

Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables

		Periodo finalizado el 31 de diciembre de 2020* CNY
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al comienzo del periodo		–
Beneficios/(pérdidas) atribuibles a los titulares de Acciones de participación reembolsables como consecuencia de las operaciones		1.567.168
Suscripciones	5	14.379.941
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables al final del periodo		15.947.109

* La cartera comenzó a funcionar el 28 de julio de 2020.

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Número de acciones	Descripción de los valores	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Renta variable 95,61%			
Yuan renminbi chino			
9.200	Anhui Conch Cement Co Ltd Class A	474.904	2,98
13.700	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	484.158	3,04
9.750	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd Class A	378.300	2,37
3.800	Chacha Food Co Ltd Class A	204.630	1,28
19.000	China Merchants Bank Co Ltd Class A	835.050	5,24
14.900	China Vanke Co Ltd Class A	427.630	2,68
12.700	China Yangtze Power Co Ltd Class A	243.332	1,53
4.700	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	291.118	1,83
6.333	Guangdong Haid Group Co Ltd Class A	414.812	2,60
3.700	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A	474.044	2,97
20.200	Guotai Junan Securities Co Ltd Class A	354.106	2,22
10.200	Huayu Automotive Systems Co Ltd Class A	293.964	1,84
1.600	Hundsun Technologies Inc Class A	167.840	1,05
7.400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	328.338	2,06
3.800	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd Class A	423.548	2,66
400	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	799.200	5,01
6.100	LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	562.420	3,53
10.800	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	606.096	3,80
3.600	Midea Group Co Ltd Class A	354.384	2,22
13.500	NARI Technology Co Ltd Class A	358.695	2,25
9.800	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	852.404	5,34
37.600	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	594.832	3,73
2.000	Proya Cosmetics Co Ltd Class A	356.000	2,23
17.400	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	608.652	3,82
1.500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	639.000	4,01
1.900	Tsingtao Brewery Co Ltd Class A	188.860	1,18
22.500	Weichai Power Co Ltd Class A	355.275	2,23
1.834	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A	423.837	2,66
1.875	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	547.219	3,43
12.000	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	225.480	1,41
3.600	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A	324.684	2,04
3.000	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	425.340	2,67
15.200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	457.216	2,87
18.200	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd Class A	340.340	2,13
Total yuan renminbi chino		14.815.708	92,91

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (cont.)

Cartera de inversiones (cont.)

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

Número de Acciones	Descripción de los valores	Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Renta variable 95,61% (cont.)			
Dólar de Hong Kong			
600	Meituan Class B	148.100	0,93
600	Tencent Holdings Ltd	283.532	1,77
Total dólar de Hong Kong		431.632	2,70
Total valores de renta variable *		15.247.340	95,61
Total inversiones		15.247.340	95,61
		Valor razonable CNY	% del Patrimonio neto
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		15.247.340	95,61
Activos financieros netos al valor razonable con cambios en resultados		15.247.340	95,61
Otro activo neto		699.769	4,39
Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables		15.947.109	100,00
Análisis de la cartera		CNY	% de los Activos totales
* Valores mobiliarios y/o instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en una bolsa oficial		15.247.340	92,28
Total inversiones		15.247.340	92,28

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado)

De conformidad con lo previsto por el Reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), en su versión vigente, se incluye una relación de los cambios en la composición de la Cartera de inversiones durante el periodo del informe, a fin de que los Accionistas puedan identificar los cambios producidos en las inversiones mantenidas por la Cartera. Las relaciones siguientes presentan las compras y ventas agregadas de valores mobiliarios que superen el 1% del valor total de las compras o ventas, respectivamente, del periodo. Como mínimo, se presentan las 20 compras y las 20 ventas más importantes, siempre que se disponga de dicha información.

Compras agregadas que superan el 1% del valor total de las compras:

Unidades	Descripción de los valores	Coste CNY
9.800	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	774.488
19.000	China Merchants Bank Co Ltd Class A	689.782
400	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	683.100
10.800	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	628.483
37.600	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	599.003
9.500	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	555.408
1.500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	538.347
9.200	Anhui Conch Cement Co Ltd Class A	530.175
5.200	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A	483.116
16.400	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	477.347
7.200	LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	474.105
21.500	NARI Technology Co Ltd Class A	450.650
13.700	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	430.657
1.875	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	429.482
17.400	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	422.959
14.900	China Vanke Co Ltd Class A	406.521
3.700	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A	395.342
6.333	Guangdong Haid Group Co Ltd Class A	385.832
20.200	Guotai Junan Securities Co Ltd Class A	375.928
22.500	Weichai Power Co Ltd Class A	366.452
3.800	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd Class A	358.818
6.800	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Class A	357.927
14.700	Huayu Automotive Systems Co Ltd Class A	355.750
6.500	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd Class A	352.500
1.834	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A	343.829
2.000	Proya Cosmetics Co Ltd Class A	323.071
18.200	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd Class A	303.889
3.600	Midea Group Co Ltd Class A	303.326
600	Tencent Holdings Ltd Class A	286.037
7.400	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	263.428
12.700	China Yangtze Power Co Ltd Class A	239.266
7.200	Anhui Jinhe Industrial Co Ltd	237.767
3.000	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	235.680
12.000	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	226.805
3.800	Chacha Food Co Ltd Class A	224.137
1.900	Oppein Home Group Inc Class A	185.355

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (cont.)

Informe de compras y ventas significativas (no auditado) (cont.)

Total ventas:

Unidades	Descripción de los valores	Producto CNY
6.800	Avary Holding Shenzhen Co Ltd Class A	342.068
4.800	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai Class A	293.564
1.900	Oppein Home Group Inc Class A	232.588
7.200	Anhui Conch Cement Co Ltd Class A	218.053
8.000	NARI Technology Co Ltd Class A	179.834
2.600	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co Ltd Class A	173.876
1.600	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A	169.244
4.500	Huayu Automotive Systems Co Ltd Class A	130.457
24.700	China State Construction Engineering Corp Ltd Class A	125.246
3.500	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd Class A	96.974
5.800	Zhejiang Xianju Pharmaceutical Co Ltd Class A	87.590
1.100	LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	76.599
1.200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	36.741

NOTAS DE LAS CUENTAS AUDITADAS

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales normas de contabilidad adoptadas por Neuberger Berman Investment Funds plc (la "Sociedad") son las que se indican a continuación.

Criterios aplicados en la preparación de las Cuentas

Las cuentas se han elaborado conforme a las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, la legislación irlandesa, que incluye la Ley de Sociedades de 2014 (en su versión modificada), el reglamento denominado European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations de 2011 y posteriores modificaciones, la Ley del Banco Central (Supervisión y cumplimiento) de 2013, (Artículo 48 (1)) (Reglamento irlandés denominado (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) de 2019 (el "Reglamento sobre OICVM del Banco Central") y las normas de cotización de Euronext Dublin. Las cuentas han sido elaboradas de conformidad con la norma Financial Reporting Standard ("FRS") 102: "The financial reporting standard applicable in the UK and Republic of Ireland" (Norma de información financiera aplicable al Reino Unido y la República de Irlanda). Las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda para la elaboración de las cuentas que den una imagen fiel son las publicadas por Chartered Accountants Ireland y promulgadas por el Financial Reporting Council ("FRC").

Las cuentas se han elaborado suponiendo la continuidad de la Sociedad y con arreglo al principio del coste histórico, modificado por la revaloración de los activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. La hora de valoración es el cierre del mercado del día de negociación correspondiente. Será un día de negociación cada día hábil o cualquier otro día que el Consejo de administración determine y notifique con antelación al Agente administrativo y a los accionistas.

El formato y parte de la redacción de las cuentas se han adaptado utilizando como base las incluidas en la Ley de Sociedades (Companies Act) de 2014 (en su versión modificada) y la FRS 102, con el fin de reflejar de una forma más apropiada, a juicio del Consejo de administración, la naturaleza de las actividades de la Sociedad como fondo de inversión. La Sociedad cumple los criterios para acogerse a la exención prevista por la FRS 102, con arreglo a la cual ciertos fondos de inversión abiertos no están obligados a elaborar un estado de flujos de caja.

La elaboración de las cuentas con arreglo a la FRS 102 requiere emplear determinadas estimaciones contables críticas. También requiere que el Consejo de administración ejerza su criterio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad. En las siguientes notas se recogen aquellas áreas que implican un mayor riesgo de criterio o complejidad, o aquellas en las que las hipótesis y las estimaciones son importantes a efectos de las cuentas, como la fiscalidad o el supuesto de continuidad de la Sociedad. En la Nota 12 se incluye información sobre la incertidumbre relativa a las hipótesis y las estimaciones que presenta un riesgo sustancial de ajustes importantes en los valores contables de los activos y los pasivos en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, y se refiere a la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros con datos no observables significativos.

Activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

(i) Clasificación

La Sociedad ha optado por aplicar las disposiciones de reconocimiento y valoración de la Norma Internacional de Información Financiera 9 "Instrumentos financieros" ("NIIF 9") y los requisitos de presentación de información de la norma FRS 102 para rendir cuentas de todos los instrumentos financieros. Según la NIIF 9, sobre reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica los activos financieros contabilizados al coste amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un activo financiero se valora al coste amortizado si cumple las dos condiciones siguientes y no se declara al valor razonable con cambios en resultados: (a) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para el cobro de flujos de efectivo contractuales; y (b) sus condiciones contractuales generan flujos de efectivo en fechas concretas que son SPPI (solo pagos de principal e intereses). Los restantes activos financieros del Fondo se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados. La Sociedad ha clasificado sus inversiones como activos o pasivos financieros con arreglo a su valor razonable con cambios en resultados. Todos los derivados por cobrar (valor razonable positivo) se incluyen en la partida Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Todos los derivados por pagar (valor razonable negativo) se incluyen en la partida Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no contabilizados al valor razonable con cambios en resultados incluyen determinados importes por cobrar de intermediarios y cuentas por cobrar, que se valoran al coste amortizado.

Los pasivos financieros no contabilizados al valor razonable con cambios en resultados incluyen determinados importes adeudados a intermediarios y cuentas por pagar, que se valoran al coste amortizado.

(ii) Valoración inicial

Las compras y ventas de instrumentos financieros se contabilizan en la fecha de la operación a efectos de las cuentas. Las plusvalías y minusvalías materializadas con motivo de la venta de instrumentos financieros se calculan utilizando el método FIFO (primero en entrar, primero en salir). Los instrumentos financieros clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se valoran inicialmente a su valor razonable y los costes de transacción de dichos instrumentos se reconocen directamente en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)

Activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados (cont.)

(iii) Valoración posterior

Tras la valoración inicial, la Sociedad valora los instrumentos financieros clasificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados a sus valores razonables. El valor razonable es el importe al que podría canjearse un activo o liquidarse un pasivo entre partes dispuestas e informadas en una transacción en condiciones de mercado normales. El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado oficial cotizado en una bolsa reconocida u obtenido de una contraparte/intermediario acreditado en el caso de los instrumentos no negociados en bolsa, en la fecha de las cuentas, sin ninguna deducción por los futuros costes de venta estimados. De acuerdo con la norma NIIF 9, los valores de la Sociedad y otros activos se valoran con arreglo al último precio de negociación a 31 de diciembre de 2020 para determinar el patrimonio neto atribuible a titulares de acciones de participación reembolsables ("Patrimonio Neto").

No obstante, el Consejo de administración puede ajustar el valor de los activos financieros, si lo considera necesario para reflejar mejor su valor razonable. Si no se puede obtener un precio de mercado oficial cotizado en una bolsa de valores reconocida o de un intermediario/contraparte, el valor probable de realización se calculará, con prudencia y de buena fe, de acuerdo con la política de valoración de la Sociedad. Estos valores probables de realización podrán ser determinados por el Agente administrativo utilizando técnicas de valoración, incluido el uso de transacciones de mercado recientes realizadas en condiciones normales de mercado, referencias al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente idéntico, técnicas de flujos de caja descontados, modelos de fijación de precios de opciones y cualquier otra técnica de valoración que aporte una valoración fiable de precios obtenidos en operaciones de mercado reales. Para obtener más información sobre las políticas de valoración de todos los tipos de valores consulte la sección "Valor razonable de las inversiones" de la Nota 12. Las variaciones posteriores del valor razonable de los instrumentos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

(iv) Baja de activos y pasivos financieros

La Sociedad anula el reconocimiento de un activo financiero cuando vencen los derechos contractuales a percibir efectivo del mismo o cuando los activos financieros se transmiten y esta transmisión cumple los requisitos para la anulación del reconocimiento de conformidad con la NIIF 9: La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando se liquida, se cancela o vence la obligación especificada en el contrato.

Fondos de inversión inmobiliaria

Las participaciones o acciones de fondos de inversión inmobiliaria se valorarán al precio comprador o, si cotiza o se negocia en un mercado regulado, al último precio cotizado o a la cotización media, o si estos no estuvieran disponibles o no fueran representativos, al último valor liquidativo disponible considerado pertinente para la institución de inversión colectiva.

Fondos de inversión

El valor razonable de cualquier inversión que sea una participación o acción de un fondo de inversión es el último valor liquidativo no auditado disponible para dicha participación o acción. Las participaciones o acciones de fondos cotizados se valorarán al último valor liquidativo disponible, o si se cotizan o negocian en un mercado regulado, al último precio cotizado.

Préstamos a plazo

Algunas Carteras pueden invertir en instrumentos de deuda directa que son intereses en importes debidos por prestatarios corporativos, públicos o de otro tipo a prestamistas o consorcios de préstamo. Las inversiones de una Cartera en préstamos pueden adoptar la forma de participaciones en préstamos o cesiones de la totalidad o una parte de los préstamos de terceros ("Préstamo bancario"). Con frecuencia, un Préstamo bancario es administrado por un banco u otra institución financiera (el "Prestamista"), que actúa como agente de todos los titulares. El agente se encarga de administrar las condiciones del préstamo con arreglo a lo especificado en el contrato de préstamo. Al invertir en una participación de un préstamo, una Cartera tiene derecho a recibir pagos de principal, intereses y cualquier comisión a la que tenga derecho solo del prestamista que vende el contrato de préstamo y únicamente después de que este haya recibido los pagos del prestatario. Por lo general una cartera no tiene derecho a exigir el cumplimiento de las condiciones del contrato de préstamo con el prestatario. Debido a esto, una Cartera puede verse sujeta al riesgo de crédito tanto del prestatario como del prestamista que vende el contrato de préstamo. Cuando una Cartera compra cesiones a prestamistas, adquiere los derechos directos con respecto al prestatario del préstamo.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)****Préstamos a plazo (cont.)**

La Cartera puede tener dificultades para negociar las cesiones y participaciones a terceros. Pueden existir restricciones a las transmisiones y que únicamente haya oportunidades limitadas de vender dichos valores en mercados secundarios. Debido a esto, puede que la Cartera sea incapaz de vender las cesiones o participaciones en el momento deseado o que únicamente pueda venderlas a un precio inferior al valor razonable.

La Cartera puede formalizar un contrato de préstamo a cambio de determinado importe comprometido, aunque el prestatario no podrá disponer de la totalidad del importe de dicho compromiso. Estos compromisos no financiados representan la obligación pendiente de la Cartera hacia el prestatario. En cualquier momento antes de la fecha de vencimiento de la emisión, el prestatario puede reclamar la parte no financiada. El valor razonable de dichos compromisos de préstamos no financiados y el pasivo para financiar tales compromisos no se reconocen en el Balance. Sin embargo, la plusvalía/(minusvalía) no realizada de dichos compromisos se incluyen en el Balance, en la cuenta "Ingresos a percibir y otros activos".

Participatory notes

Las Carteras pueden invertir en participatory notes. Los participatory notes que están totalmente desembolsados y tienen un precio de ejercicio de cero presentan idénticas características de riesgo y rentabilidad que si la Cartera hubiera adquirido el valor de renta variable subyacente de forma directa. Tales participatory notes se valoran al último precio comprador para el valor de renta variable subyacente cotizado en la bolsa o el mercado principal en el que coticen o, si ese precio comprador no está disponible o no es representativo, al último precio medio disponible en esa bolsa o ese mercado.

Valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas

Los datos utilizados para valorar los títulos respaldados por activos y los títulos respaldados por hipotecas generalmente incluyen modelos que tienen en cuenta una serie de factores entre los que pueden incluirse los siguientes: rapidez de pago anticipado, flujos de efectivo, ajustes de diferenciales y otra información de mercado, como por ejemplo, rentabilidades de índices, operaciones declaradas, cotizaciones de intermediarios y operadores, diferenciales de emisores, valores de índices, ofertas y datos de referencia, como por ejemplo, publicaciones de análisis de mercado, cuando se disponga de ellas.

Valores TBA (To-be-announced)

Las Carteras pueden asumir compromisos de compra To Be Announced ("TBA") para adquirir valores a un precio unitario fijo en una fecha futura posterior a la fecha de liquidación habitual. Aunque el precio unitario se ha establecido, el valor del principal no está fijado. La Cartera mantiene hasta la fecha de liquidación efectivo u obligaciones de deuda de elevada calificación en un importe suficiente para cubrir el precio de compra, o bien celebra contratos compensatorios para la venta a plazo de otros valores que posea. No se obtendrán ingresos de los valores hasta la fecha de liquidación. Los compromisos de compra TBA no liquidados se valoran a su precio de mercado.

Las Carteras pueden asumir compromisos de venta TBA para cubrir sus posiciones de la cartera o vender valores respaldados por hipotecas que posean en virtud de acuerdos de entrega aplazada. El producto de los compromisos de venta TBA no se recibe hasta la fecha de liquidación contractual. Mientras un compromiso de venta TBA está pendiente, se mantienen valores entregables equivalentes o un compromiso de compra TBA compensatorio con entrega como máximo en la fecha del compromiso de venta, con el fin de "cubrir" la transacción. Los compromisos de venta TBA no liquidados se valoran al valor de mercado, por lo general con arreglo a los procedimientos descritos en las políticas contables del presente Informe.

Contratos de divisas a plazo

Un contrato de divisas a plazo es un acuerdo entre dos partes para comprar y vender una divisa a un determinado precio en una fecha futura. El valor de mercado de un contrato de divisas a plazo fluctúa con las subidas y bajadas de los tipos de cambio. Los contratos de divisas a plazo se ajustan diariamente al valor de mercado y los cambios del valor se registran en la Cartera como plusvalías o minusvalías latentes. Las plusvalías o minusvalías materializadas equivalen a la diferencia entre el valor del contrato en el momento en que se abrió y el valor en el momento en el que se cerró y se registran tras la entrega o recepción de la divisa o, si un contrato de divisas a plazo se compensa celebrando otro contrato de divisas a plazo con el mismo intermediario, tras la liquidación de la ganancia o pérdida neta.

Contratos de futuros

Los contratos de opciones pueden incluir diversas opciones sobre contratos de futuros negociados en bolsa. Al suscribir contratos de futuros se realizan depósitos de márgenes iniciales, normalmente en efectivo y equivalentes de efectivo. El valor razonable de los contratos de futuros se basa en sus precios de liquidación de cotización diaria. Los cambios del valor de los contratos de futuros abiertos se reconocen como plusvalías o minusvalías latentes sobre contratos de futuros, hasta el vencimiento de los contratos, en cuyo momento se reconocen las plusvalías o minusvalías materializadas. Las plusvalías o minusvalías de contratos de futuros abiertos se muestran en la Cartera de inversiones de cada Cartera correspondiente y en el Balance, según corresponda, como activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)

Contratos de swap

Un contrato de swap es un contrato negociado de forma privada entre una Cartera y una contraparte para intercambiar la rentabilidad generada por un instrumento por la rentabilidad generada por otro. Algunos contratos de swap se liquidan por compensación. Cuando se celebran contratos de swap extrabursátiles ("OTC") y durante la vigencia de la operación, la Cartera y/o la contraparte del swap podrán consignar o recibir efectivo o valores como garantía de conformidad con las condiciones de los correspondientes contratos de swap, con el fin de proporcionar activos de valor a los que recurrir en caso de impago o concurso de acreedores/insolvencia. Determinadas cámaras de compensación ofrecen compensación para determinados tipos de swaps. En una operación de compensación de swaps, una Cartera generalmente participa en la operación con una entidad financiera contraparte que a continuación se compensa a través de una cámara de compensación central. Cuando una cámara de compensación central acepta un swap, el swap original se extingue y se sustituye con un swap con la cámara de compensación, de manera que se reduce o se elimina la exposición de la Cartera al riesgo de crédito de la contraparte original. Una Cartera generalmente estará obligada a definir niveles específicos de margen inicial y de variación con la cámara de compensación o según determine dicha cámara de compensación. La variación diaria de la valoración se registra como saldo acreedor o deudor para el margen de variación y se liquida en efectivo con la parte de compensación central.

Swaps de tipos de interés/inflación

Las Carteras pueden celebrar contratos de swap de tipos de interés o de inflación, que son acuerdos entre dos partes para intercambiar los flujos de efectivo basados en un importe notional del principal, con el fin de gestionar la exposición a tipos de interés de la Cartera. Con arreglo a las condiciones de los swaps de tipos de interés y los swaps de inflación, una parte acuerda abonar a la contraparte del swap un pago a tipo fijo a cambio de que la otra parte abone un pago a tipo variable al Fondo. Los contratos de swap de tipos de interés y de inflación se ajustan a diario al precio de mercado en función de las cotizaciones de contrapartes o, en otros casos, de cotizaciones ofrecidas por servicios de fijación de precios; el cambio de valor, en su caso, se registra como una plusvalía o minusvalía latente. Los pagos realizados o recibidos se contabilizan como plusvalías y minusvalías materializadas. Algunos swaps de tipos de interés pueden considerarse swaps de inicio diferido. El devengo de los swaps de inicio diferido comienza en una fecha futura.

Swaps de incumplimiento crediticio

Una permuta de riesgo de crédito o credit default swap es un contrato financiero bilateral en virtud del cual el comprador de protección paga una comisión, normalmente expresada en puntos básicos anuales del importe notional, a cambio de que el vendedor de protección realice un pago si se produce un evento de crédito, como un concurso de acreedores, un impago o una reestructuración, con respecto a la entidad de referencia. Las partes acuerdan al firmar el contrato los eventos de crédito y el mecanismo de liquidación aplicable que se usará para determinar el pago contingente.

Cuando se declara que ha existido un evento de crédito, el comprador de protección tiene derecho a liquidar el contrato. La liquidación suele ser física, es decir, el comprador de protección tiene derecho a entregar bonos de la entidad de referencia por un importe máximo del notional del contrato. A cambio, el comprador de protección recibe el valor nominal de esas obligaciones. Vender protección es el equivalente sintético de comprar un bono u otra forma de deuda. Comprar protección equivale a cubrir o establecer posiciones sintéticas cortas en un bono u otra exposición de crédito. Los contratos de credit default swap sobre índices de títulos de deuda obligan a una de las partes a realizar un flujo de pagos a la otra a cambio del derecho de recibir una rentabilidad concreta en caso de una reducción del valor, un déficit de principal o de intereses o un impago de todas o de parte de las entidades de referencia integradas en el índice de títulos de deuda. Un índice de títulos de deuda es una cesta de instrumentos o exposiciones de deuda privada concebida para representar a una parte del mercado de deuda privada en su conjunto. Los componentes de los índices pueden incluir, entre otros, valores de categoría de inversión, valores de alta rentabilidad, valores respaldados por activos, mercados emergentes y/o varias calificaciones crediticias dentro de cada sector. Los índices de títulos de deuda se negocian usando credit default swaps con condiciones normalizadas, incluido un diferencial fijo y fechas de vencimiento normalizadas. Un credit default swap sobre un índice es representativo de todos los emisores del índice y, si se produce un impago, el evento de crédito se liquida en función de la ponderación del emisor en el índice. La composición de los índices varía periódicamente, normalmente cada seis meses, y en la mayoría de los índices todos los emisores tienen ponderaciones idénticas.

El uso de contratos de credit default swap está restringido, en el sentido de que las ventajas para una Cartera deben reflejar las que podrían obtenerse mediante la inversión directa en los instrumentos subyacentes y los swaps no pueden exponer a la Cartera a riesgos que no asumiría en caso contrario (a excepción de la exposición a la contraparte del CDS). El pago inicial recibido por una Cartera, en calidad de vendedor de protección, se registra como pasivo en los libros de la Cartera. Todo pago inicial realizado por una Cartera, en calidad de comprador de protección, se registra como activo en los libros de la Cartera. Los pagos recibidos o pagados por una Cartera se contabilizan como plusvalías o minusvalías materializadas. Los credit default swaps se valoran utilizando un proveedor de servicios de precios. Si no hay ningún proveedor de servicios de precios disponible, los contratos pueden ajustarse a mercado diariamente en función de las cotizaciones recibidas de contrapartes o de cálculos realizados con modelos de valoración, y toda variación se registra como plusvalía o minusvalía latente. Los pagos recibidos o abonados como consecuencia de un evento de crédito o por la resolución del contrato se reconocen, previa deducción de un importe proporcional del pago inicial, como plusvalías o minusvalías materializadas.

Swaps de rentabilidad total

Las Carteras pueden celebrar contratos de swaps de rentabilidad total y estructurados con el fin de intercambiar la rentabilidad de un índice que refleje la composición general de los activos de la Cartera por una tasa de rentabilidad que normalmente será un tipo fijo por encima o por debajo del LIBOR u otro índice. La tasa de rentabilidad que la Cartera deberá pagar o recibir se negociará antes de la contratación del swap y continuará siendo fija durante toda la vigencia de este.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)****Contratos de swap (cont.)***Swaps de rentabilidad total (cont.)*

Las Carteras pueden celebrar contratos de swaps de rentabilidad total y estructurados para adquirir exposición al mercado en circunstancias en las que no resulte práctico o económico utilizar inversiones directas u otras formas de derivados como los contratos de futuros. Los swaps se ajustan diariamente al valor de mercado en función de las cotizaciones recibidas de las contrapartes o se valoran utilizando un servicio de precios y, en otros casos, en función de cálculos realizados utilizando modelos de valoración. Las hipótesis significativas y las fórmulas utilizadas para dichos cálculos en los modelos de valoración se definen explícitamente en los documentos de condiciones individuales. Por lo general, la rentabilidad total viene determinada por el nivel diario del índice o por el precio diario multiplicado por un importe teórico predeterminado, y la parte de financiación se integra para crear una valoración global. Los cambios de las valoraciones, en su caso, se contabilizan como plusvalías o minusvalías latentes. Los pagos recibidos o realizados se contabilizan como plusvalías y minusvalías materializadas. La Sociedad recoge los contratos de swaps de rentabilidad total abiertos al cierre del ejercicio en la Cartera de inversiones. Para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de los swaps de rentabilidad total se presenta en la Cartera de inversiones y el Balance como plusvalía o minusvalía latente neta.

Contratos de swaps multidivisas

En los contratos de swaps multidivisas, dos partes intercambian dos divisas distintas con el acuerdo de volver a intercambiarlas en una fecha posterior a un tipo de cambio prefijado. El cambio de las divisas en la fecha de inicio del contrato se produce al tipo de cambio al contado vigente. El segundo intercambio al vencimiento puede producirse al mismo tipo de cambio, a un tipo prefijado o al tipo de cambio al contado vigente en ese momento. Si las partes deben realizar pagos de intereses, estos se basan en los tipos de interés disponibles en las dos divisas en la fecha de inicio del contrato. Los contratos de swaps multidivisas pueden tener un período de vigencia de muchos años. Los swaps multidivisas suelen negociarse con bancos comerciales y de inversión. Algunos swaps multidivisas no conllevan el intercambio de flujos de efectivo del principal, sino solo el intercambio de flujos de efectivo de intereses.

Opciones

Los contratos de opciones pueden incluir diversas opciones sobre contratos de futuros negociados en bolsa). Cuando la Cartera vende una opción, se registra como pasivo un importe equivalente a la prima recibida por la Cartera y el valor razonable de la opción vendida en ese momento se ajusta posteriormente para tener en cuenta ese importe. La prima de las opciones de compra vendidas y ejercitadas se suma al producto obtenido con la venta del valor o divisa subyacente para determinar la plusvalía o minusvalía materializada. La prima de las opciones de venta vendidas y ejercitadas se resta del coste de los valores o las divisas que se han adquirido. Las primas recibidas de opciones vendidas que vencen se tratan como plusvalías materializadas. La prima de las opciones de venta compradas y ejercitadas se resta del producto obtenido con la venta del valor o divisa subyacente para determinar la plusvalía o minusvalía materializada. La prima pagada por las opciones de compra compradas y ejercitadas se suma al coste de los valores o las divisas que se han adquirido. Las primas pagadas por la compra de opciones que vencen sin ejercitarse se tratan como minusvalías materializadas. Las opciones cotizadas se valoran al precio de liquidación fijado por el mercado correspondiente.

Swaptions

Cuando una Cartera vende una swaption, se registra como pasivo un importe equivalente a la prima recibida por la Cartera y el valor razonable de la swaption vendida en ese momento se ajusta posteriormente. Las primas recibidas de swaptions vendidas que vencen sin ejercerse se tratan en la Cartera como plusvalías materializadas. Si se ejercita una call swaption vendida, la prima se añade al producto obtenido con la venta del swap subyacente para determinar la plusvalía o minusvalía materializada. Si se ejerce una put swaption vendida, la prima reduce la base de coste del swap adquirido. Cuando la Cartera compra una swaption, se registra como activo un importe equivalente a la prima abonada por la Cartera y el valor razonable de la swaption adquirida en ese momento se ajusta posteriormente. Las primas pagadas por la compra de swaption que vencen sin ejercitarse se tratan a la fecha de vencimiento como minusvalías materializadas. Si se ejercita una swaption de pago adquirida, la prima se resta del producto del swap subyacente para determinar la plusvalía o minusvalía materializada. Si se ejerce una swaption de receptor adquirida, la prima se añade a la base de coste de la inversión de interés variable que se ha permutado. Las swaptions las valora un vendedor independiente o una fuente de valoración de la contraparte.

Contratos por diferencias

Los contratos por diferencias se valoran al precio de cierre del mercado del valor subyacente, convertido a la moneda base del contrato, menos cualquier gasto de financiación atribuible a cada contrato, gastos que se contabilizan por separado. El valor de mercado vigente se muestra en el Balance. Al celebrar un contrato por diferencias, una Cartera puede verse obligada a entregar en prenda al intermediario un importe de efectivo y/o otros activos que equivalgan a un determinado porcentaje del importe contractual ("margen inicial"). Posteriormente, una Cartera realiza o recibe periódicamente pagos conocidos como "márgenes de variación", dependiendo de las fluctuaciones del valor del título subyacente. Mientras el contrato por diferencias está abierto, los cambios del valor del contrato se reconocen como plusvalías o minusvalías latentes y como ajustes a mercado en cada fecha de valoración con el fin de reflejar el valor del título subyacente. La plusvalía o minusvalía materializada al cierre del contrato equivale a la diferencia entre el valor del contrato por diferencias en la fecha de apertura (incluidos gastos financieros, en su caso) y su valor en la fecha de cierre. Los dividendos (netos de retenciones en origen) atribuibles a los contratos por diferencias abiertos se consideran dividendos por cobrar o pagar al cierre del ejercicio. Para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, el valor razonable de los contratos por diferencias se presenta en la Cartera de inversiones y el Balance como plusvalía o minusvalía latente neta.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)****Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y los pasivos financieros se compensan, y el importe neto se indica en el Balance, cuando existe un derecho legalmente ejecutable de compensación de los importes reconocidos y se tiene la intención de liquidarlos para obtener un importe neto, o liquidar los activos y satisfacer los pasivos de forma simultánea.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo está formado por los depósitos en cuentas corrientes bancarias. Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo de elevada liquidez que pueden convertirse de forma inmediata en cantidades de efectivo conocidas, están sujetos a riesgos insignificantes de cambio de valor y se mantienen para hacer frente a compromisos de efectivo a corto plazo en lugar de con fines de inversión u otros fines. Los activos de efectivo y equivalentes de efectivo se valoran a su valor nominal con el interés devengado, en su caso, en el punto de valoración del día de negociación correspondiente, a menos que, en opinión del Consejo de administración (previa consulta con el Gestor de inversiones y el Agente administrativo), sea necesario realizar un ajuste para reflejar el verdadero valor de los mismos.

Cuentas de efectivo de la Compañía

Varias cuentas de efectivo de la Compañía están operadas por el Agente administrativo en representación de la Compañía de acuerdo con las Directrices del Banco Central de Irlanda denominadas Fondos paraguas - Suscripción, reembolso y dividendos de cuentas de efectivo. Estas cuentas de efectivo en Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (en lo sucesivo, el "Depositario") para la recolección de importes de suscripción sin procesar recibidos de los inversores, importes de reembolso abonables a los inversores y/o otras sumas debidas a los inversores de la Compañía se consideran activos de esta. Cualquier saldo de estas cuentas de efectivo al cierre del ejercicio fiscal está reflejado en los balances agregados de la Compañía.

Cuentas por cobrar de/adeudadas a intermediarios

El efectivo correspondiente a márgenes y garantías entregado por las Carteras a una contraparte con relación a instrumentos financieros derivados se registra como Cuentas por cobrar de intermediarios en el Balance. El efectivo correspondiente a márgenes y garantías entregado por la contraparte a una Cartera con relación a instrumentos financieros derivados se registra como Adeudado a los intermediarios en el Balance. El efectivo del margen se valora al coste amortizado más intereses acumulados, que se aproxima al valor razonable.

Conversión de divisas*Moneda funcional y de presentación de cuentas*

La moneda funcional y la moneda de presentación de Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund y Neuberger Berman Macro Opportunies FX Fund es el euro. La moneda funcional y la moneda de presentación de Neuberger Berman China Bond Fund y de Neuberger Berman China A-Share Equity Fund es el CNY. La moneda funcional y la moneda de presentación de Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund es el JPY. La moneda funcional y la moneda de presentación de todas las demás Carteras es el dólar estadounidense. La moneda de referencia de la mayor parte de los activos netos de la Sociedad es el dólar estadounidense (así, el dólar estadounidense es la divisa de consolidación más adecuada). Para más información, consúltese la Nota 15.

Operaciones y saldos

Los activos y pasivos denominados en monedas distintas de la moneda funcional de la Cartera se convierten a dicha moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha del Balance. Las transacciones en divisas distintas de la moneda funcional de la Cartera se convierten a dicha moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias de operaciones en divisas se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias para determinar el resultado del ejercicio.

Los ingresos obtenidos con suscripciones y los importes pagados por el reembolso de Acciones de participación reembolsables en divisas distintas de la moneda funcional de la Cartera se convierten a dicha moneda funcional a los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. El Balance se convierte utilizando los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio y la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variaciones del Patrimonio neto se convierten a un tipo medio del ejercicio.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por dividendos se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias en la fecha en la que el valor correspondiente cotiza "ex dividendo" siempre que la Cartera tenga a su disposición información al respecto. Los ingresos por dividendos e intereses se contabilizan sin descontar los impuestos retenidos en origen no recuperables, que se muestran por separado en la Cuenta de pérdidas y ganancias, y previa deducción de cualquier crédito fiscal. Los intereses de depósitos bancarios se contabilizan en el momento del registro, mientras que los ingresos se contabilizan mediante el método del devengo.

Los ingresos por intereses se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias de todos los instrumentos de deuda clasificados como activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados mediante el método del devengo.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)****Plusvalía/(minusvalía) materializada sobre inversiones**

Las plusvalías o minusvalías materializadas en la enajenación de activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados se calculan mediante el método FIFO (primero en entrar, primero en salir). La fluctuación de la divisa asociada en el periodo transcurrido entre la fecha de compra y la fecha de venta en operaciones de enajenación de activos financieros contabilizados al valor razonable con cambios en resultados se incluye en la partida Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Las operaciones de inversión se contabilizan en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Cartera se compromete a comprar o vender el activo.

Tributación

De conformidad con la legislación y la práctica vigentes, la Sociedad cumple los requisitos para ser un organismo de inversión según la definición del artículo 739B(1) de la Ley de Consolidación Tributaria (Taxes Consolidation Act) de 1997, en su versión vigente. Por lo tanto, no está obligada a pagar impuestos irlandeses sobre sus rentas ni sobre sus plusvalías. Sin embargo, la Sociedad puede quedar sujeta al pago de impuestos en Irlanda si se produce un hecho imponible que le afecte.

Un hecho imponible incluye cualquier pago de dividendos a los Accionistas, la liquidación, reembolso o transmisión de Acciones o la posesión de Acciones al final de cada periodo de ocho años a partir de la fecha de adquisición de las mismas. No se derivará obligación fiscal alguna en Irlanda para la Sociedad respecto de hechos imponibles relativos a:

- (i) un Accionista que no sea residente en Irlanda ni residente habitual en Irlanda a efectos fiscales en el momento en que se produzca el hecho imponible, siempre que la Sociedad tenga en su poder las preceptivas declaraciones válidas previstas por la Ley de Consolidación Tributaria de 1997, en su versión vigente; y
- (ii) determinados accionistas que sean residentes en Irlanda exentos que hayan facilitado a la Sociedad las preceptivas declaraciones legales firmadas.

Durante el ejercicio analizado no se produjeron hechos imponibles.

Las plusvalías, los dividendos y los intereses recibidos (en su caso, por las inversiones realizadas) por la Sociedad estarán sujetos a retenciones de impuestos en origen establecidas por el país desde el que se reciban los ingresos/plusvalías y es posible que la Sociedad o sus accionistas no puedan recuperar dichos impuestos.

La Ley de finanzas (Finance Act) de 2010 establece que las autoridades fiscales irlandesas (Revenue Commissioners) pueden autorizar a fondos de inversión comercializados fuera de Irlanda a realizar pagos a inversores no residentes sin deducción de impuestos irlandeses cuando no exista una declaración pertinente, siempre que se den las denominadas "medidas equivalentes". Toda sociedad que desee recibir dicha autorización debe solicitarla por escrito a las autoridades fiscales irlandesas confirmando que cumple las condiciones pertinentes. A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad no había solicitado la aprobación de las autoridades fiscales irlandesas (Revenue Commission).

La Sociedad ha revisado la posición fiscal para los ejercicios fiscales en curso a fecha de 31 de diciembre de 2020 y ha dispuesto que no es necesario dotar provisiones por el impuesto sobre la renta y/o posiciones fiscales inciertas en las cuentas de la Sociedad.

Existe incertidumbre respecto a la interpretación de reglamentos fiscales complejos y cambios en la legislación fiscal sobre impuestos retenidos en origen. Dada la amplia variedad de inversiones internacionales, las diferencias entre los ingresos reales de las inversiones y las hipótesis formuladas, o los cambios futuros en dichas hipótesis podrían necesitar futuros ajustes de los gastos fiscales ya contabilizados.

La Sociedad dota provisiones basadas en estimaciones razonables para las posibles consecuencias de las auditorías realizadas por las autoridades fiscales de los países en los que invierte. Los importes de dichas provisiones se basan en distintos factores, como la experiencia de auditorías fiscales anteriores y las distintas interpretaciones de los reglamentos por parte de la entidad fiscal y la autoridad fiscal competente. Tales diferencias de interpretación pueden surgir en una amplia variedad de cuestiones, dependiendo de las condiciones existentes en el país en el que se encuentre domiciliada la inversión pertinente. Dado que la Sociedad considera que la probabilidad de litigio y la consiguiente salida de fondos en relación con la fiscalidad es remota, no se han reconocido pasivos contingentes.

Acciones de participación reembolsables

Las Acciones de participación reembolsables pueden reembolsarse a petición de los Accionistas y se clasifican como pasivo financiero. Todas las distribuciones sobre estas Acciones se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias como costes financieros. Las Acciones de participación reembolsables pueden devolverse a la Cartera en cualquier día de negociación a cambio de un importe en efectivo que equivaldrá a una parte proporcional del Patrimonio neto de la misma. Las Acciones de participación reembolsables se contabilizan al importe de reembolso que habría que pagar en la fecha del Balance si el accionista ejerciera su derecho a devolver la Acción a la Cartera.

Política de distribución

El Consejo de administración ha decidido acumular todos los ingresos netos de la inversión y las plusvalías materializadas netas atribuibles a las Clases de acumulación, por lo que no está previsto que se declaren dividendos respecto a las acciones de dichas clases.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)

Política de distribución (cont.)*Origen de las distribuciones*

Los Estatutos facultan al Consejo de administración para declarar dividendos respecto de cualesquiera acciones con cargo a los ingresos netos (incluidos los ingresos por dividendos e intereses) o la diferencia entre las plusvalías materializadas y latentes y las minusvalías materializadas y latentes respecto de las inversiones de la Sociedad (conjuntamente "Ingresos netos") y también con cargo al capital. Los dividendos abonados con cargo al capital equivalen a una devolución o un reintegro de parte de la inversión inicial del accionista, o bien de cualesquiera plusvalías atribuibles a dicha inversión inicial. Dichos dividendos pueden dar lugar a una disminución inmediata del Valor liquidativo de las acciones correspondientes.

En la actualidad, el Consejo de administración tiene previsto, sin perjuicio de cualquier umbral de minimis, declarar y pagar un dividendo equivalente como mínimo al 85% de los Ingresos netos atribuibles a cada una de las clases de reparto, con excepción de las (i) clases de reparto (semanal); (ii) las clases de reparto (mensual); (iii) las clases de reparto (CG) y (iv) las demás clases de reparto de una Cartera respecto de las que el pago de dividendos con cargo al capital y de los ingresos netos se disponga en el correspondiente Suplemento. No obstante, los accionistas deben tener en cuenta que el Consejo de administración puede decidir con total discrecionalidad si realiza dicha declaración y pagos en relación con una Clase de reparto.

En el caso de las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), el Consejo de administración tiene previsto declarar y pagar un dividendo semanal, mensual o semestral, según proceda, atribuible a las acciones de dichas clases, con cargo a una combinación de los Ingresos netos y capital, de manera que cuando los Ingresos netos del periodo correspondiente sean inferiores al importe declarado, el remanente se abonará con cargo al capital representado por las correspondientes acciones, lo que permitirá a las clases distribuir dividendos fijos de forma periódica. En el supuesto de que los Ingresos netos atribuibles a las clases de reparto (semanal), las clases de reparto (mensual) o a las clases de reparto (CG) superen el importe declarado durante el periodo correspondiente, la diferencia positiva entre los Ingresos netos y dicho importe se conservará en una cuenta de reparto respecto de las acciones correspondientes y formará parte del dividendo pagadero durante el siguiente periodo de reparto. Aunque lo expuesto constituye la intención del Consejo en el momento presente con respecto a la declaración y el pago de dividendos en las Clases de reparto (semanal), las Clases de reparto (mensual) y las Clases de reparto (CG), los Administradores podrán optar, a su entera discreción, por no realizar dicha declaración ni dichos pagos y no es posible garantizar que esos dividendos vayan a abonarse.

Frecuencia de las distribuciones

En circunstancias normales, el Consejo de administración tiene previsto que los dividendos relativos a:

- (a) cada una de las Clases de reparto (semanal) de todas las Carteras, que se declaren y abonen antes del último día hábil de cada semana.
- (b) cada una de las Clases de reparto (mensual) de todas las Carteras, que se declararán como máximo el último día hábil de cada mes y se abonen en el plazo de tres días hábiles después de dicha fecha;
- (c) cada una de las Clases de reparto (CG) de todas las Carteras se declaren con carácter semestral y se abonen en un plazo de treinta días hábiles;
- (d) cada una de las restantes Clases de reparto del Neuberger Berman China Equity Fund y el Neuberger Berman China A-Share Equity Fund se declararán como máximo el último día hábil de cada mes y se abonarán en el plazo de tres días hábiles después de dicha fecha;
- (e) cada una de las restantes Clases de reparto del Neuberger Berman China Bond Fund, el Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund, el Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, el Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund y el Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund se declararán trimestralmente y se abonarán en el plazo de treinta días hábiles en relación con los Ingresos netos de esas Clases de reparto correspondientes al trimestre anterior;
- (f) cada una de las restantes Clases de reparto de Neuberger Berman High Yield Bond Fund, Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global Bond Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund, Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund, Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund, Neuberger Berman Global Equity Index Putwrite Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund, Neuberger Berman CLO Income Fund, Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund, Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 y Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund se declaren trimestralmente y se abonen en un plazo de treinta días hábiles.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)****Política de distribución (cont.)***Frecuencia de las distribuciones (cont.)*

- (g) cada una de las restantes Clases de reparto del Neuberger Berman Strategic Income Fund, el Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund y el Neuberger Berman US Long Short Equity Fund se declararán semestralmente y se abonarán en un plazo de treinta días hábiles;
- (h) cada una de las restantes Clases de Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund, Neuberger Berman US Small Cap Fund, Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund, Neuberger Berman US Equity Fund y Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund se declaren anualmente y se abonen en el plazo de treinta días hábiles; y
- (i) cada una de las restantes Clases de reparto de las demás Carteras se declaren de forma anual y se abonen como máximo en un plazo de treinta días hábiles en relación con los Ingresos netos de las Clases de reparto respecto del año natural finalizado el 31 de diciembre anterior.

Siempre que existan ingresos disponibles para su distribución, el Consejo de administración podrá acordar también declarar y pagar dividendos a cuenta en relación con cualquiera de las Clases de reparto. Todas las Acciones en circulación de una Clase de reparto en cualquier fecha en la que el Consejo decida declarar un dividendo respecto de la misma tendrán derecho a recibir ese dividendo.

El Consejo de administración se reserva el derecho a modificar la política de dividendos de cualquier clase de acciones a su entera discreción, debiendo notificarlo previamente a los accionistas de la clase en cuestión. Una vez transcurridos seis años desde la fecha de su declaración, todo dividendo no reclamado vencerá y revertirá a la Cartera correspondiente.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	Neuberger Berman High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Diversified Currency Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	3.251.196.665	3.115.732.226	–	–
Bonos del Estado	–	–	–	11.499.725
Fondos de inversión	33.468.572	41.877.566	–	–
Préstamos a plazo	140.933.321	175.946.027	–	–
Bonos del Tesoro	–	–	–	56.438.081
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	100.035.551	79.888.953	517.360	2.682.167
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	899.832	–	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3.526.533.941	3.413.444.772	517.360	70.619.973
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(21.902.140)	(19.165.871)	(502.532)	(2.899.862)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(21.902.140)	(19.165.871)	(502.532)	(2.899.862)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund		Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable USD	Valor razonable USD	Valor razonable USD	Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores de renta variable	609.124.055	758.942.228	6.294.335	11.852.632
Fondos de inversión inmobiliaria	–	–	338.529.094	252.563.760
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.855.824	1.848.250	4.286.899	2.695.530
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	611.979.879	760.790.478	349.110.328	267.111.922
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(1.008.002)	(543.012)	(1.306.305)	(695.653)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.008.002)	(543.012)	(1.306.305)	(695.653)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman China Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores de renta variable	701.085.601	829.280.827	477.096.693	424.504.233
Participatory notes	–	–	1.801.986	–
Fondos de inversión inmobiliaria	–	–	3.055.157	3.770.512
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	827.194	813.489	2.071.887	1.577.634
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	701.912.795	830.094.316	484.025.723	429.852.379
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(452.722)	(307.424)	(1.018.184)	(649.899)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(452.722)	(307.424)	(1.018.184)	(649.899)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman US Small Cap Fund		Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	–	–	785.484.718	887.835.954
Valores de renta variable	581.987.068	410.849.106	–	–
Fondos de inversión	–	–	2.122.321	3.147.897
Préstamos a plazo	–	–	84.290.568	90.810.636
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	659.502	340.665	20.802.409	11.977.984
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	582.646.570	411.189.771	892.700.016	993.772.471
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(216.246)	(118.358)	(3.224.432)	(6.359.779)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(216.246)	(118.358)	(3.224.432)	(6.359.779)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Global Bond Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de agencias	2.921.579	808.029	–	–
Valores respaldados por activos	17.064.747	7.081.113	–	–
Bonos de empresa	71.418.732	53.875.832	105.161.868	81.564.811
Bonos del Estado	130.640.678	109.732.598	2.599.905.190	2.839.759.622
Fondos de inversión	–	–	19.095.750	25.786.800
Valores respaldados por hipotecas	38.877.565	28.839.272	–	–
Bonos del Tesoro	1.899.489	3.279.380	–	83.948.277
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	267.222	659.343	282.652	628.583
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	3.505.563	1.481.948	42.275.179	61.005.679
Plusvalía latente sobre contratos de swaps multdivisas	–	–	390.826	276.641
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	13.633	11.372	62.387.937	47.949.511
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	266.609.208	205.768.887	2.829.499.402	3.140.919.924
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(324.024)	(316.205)	(49.513)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(3.495.541)	(2.282.278)	(24.402.888)	(19.188.088)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	(9.456.177)
Minusvalía latente sobre contratos de swaps multdivisas	–	–	–	(1.600.099)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	(41.957)	(31.689)	(20.840.044)	(9.100.072)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.861.522)	(2.630.172)	(45.292.445)	(39.344.436)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund		Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	1.256.273.740	739.934.633	152.782.444	152.972.400
Bonos del Estado	2.492.346.498	1.509.767.060	2.815.132	6.779.074
Fondos de inversión	16.354.500	15.670.500	–	2.002.873
Bonos del Tesoro	24.998.680	21.961.949	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	3.727.306	40.212	253.770
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	22.396.189	15.765.690	1.025.950	2.078.916
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3.812.369.607	2.306.827.138	156.663.738	164.087.033
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(5.095.499)	(3.964.080)	(12.374)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(13.490.565)	(4.658.111)	(189.888)	(204.131)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(18.586.064)	(8.622.191)	(202.262)	(204.131)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Strategic Income Fund		Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de agencias	1.094.749	1.008.490	–	–
Valores respaldados por activos	124.068.006	165.819.872	–	35.159.537
Bonos de empresa	617.513.789	634.341.091	–	47.384.645
Valores de renta variable	2.639	12.936	–	–
Bonos del Estado	105.061.980	442.929.285	–	34.962.371
Fondos de inversión	35.322.907	36.661.624	–	6.045.255
Bonos emitidos por organismos municipales	37.206.502	20.180.334	–	–
Valores respaldados por hipotecas	300.711.231	218.777.629	–	3.169.000
Préstamos a plazo	94.358.018	129.556.760	–	–
Bonos del Tesoro	10.826.485	13.791.360	–	1.291.877
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.386.688	4.863.851	–	1.672.673
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	10.937.578	4.167.838	–	4.708.572
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	234.717
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	298.498	199.924	–	3.833
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	1.104.055	–	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.339.893.125	1.672.310.994	–	134.632.480

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)		Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund* (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(299.111)	(340.128)	–	(318.924)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(1.249.882)	(9.900.200)	–	(4.434.326)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	(4.171.792)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(1.752)	–	(24.703)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.548.993)	(10.242.080)	–	(8.949.745)

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund		Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores respaldados por activos	–	–	9.991.734	10.571.016
Bonos de empresa	4.156.187.268	4.040.817.203	33.390	–
Valores de renta variable	–	–	19.160.403	18.555.175
Bonos del Estado	1.486.384.044	1.310.673.086	–	–
Fondos de inversión	32.709.000	31.341.000	–	–
Participatory notes	–	–	4.080	4.659
Fondos de inversión inmobiliaria	–	–	332.225	274.427
Bonos del Tesoro	39.997.889	59.896.225	–	–
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	–	1.569.623	638.360
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	67.407	20.848
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	54.696.596	58.954.197	1.614.143	417.466
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	5.769.974.797	5.501.681.711	32.773.005	30.481.951
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	–	(1.491.989)	(763.315)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	–	–	–	(1.148)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	(150.329)	(168.212)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(6.117.658)	(7.478.759)	(180.190)	(1.134.480)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(6.117.658)	(7.478.759)	(1.822.508)	(2.067.155)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman US Long Short Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable USD	Valor razonable USD	Valor razonable USD	Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	11.310.839	7.449.144	425.302.334	466.197.432
Valores de renta variable	333.354.890	120.984.322	–	–
Bonos del Estado	–	–	969.305.063	1.099.955.272
Fondos de inversión	–	–	16.528.577	16.672.304
Participatory notes	9.090	183.192	–	–
Bonos del Tesoro	–	–	–	21.743.601
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	764.914	192.020	–	–
Contratos de opciones adquiridas	17.370	–	–	–
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	970.337	198.691	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	6.458	136.616	1.242.501
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	6.519.159	1.159.354	16.291.263	19.964.061
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	1.210.775	–
Plusvalía latente sobre contratos de swaps multdivisas	–	–	94.161	100.597
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	–	18.028.226	17.739.303
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	2.691	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	352.946.599	130.175.872	1.446.897.015	1.643.615.071

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)		Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	(4.133.903)	(1.942.615)	–	–
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(8.730)	–	–	–
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(337.382)	(135.467)	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(834.175)	(244.102)	(300.764)	(598.729)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(510.434)	(136.823)	(9.482.436)	(5.569.597)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	(3.056.605)
Minusvalía latente sobre contratos de swaps multdivisas	–	–	–	(381.521)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	–	(5.508.076)	(3.084.002)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	(8.484.006)	(1.758.261)	–	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(14.308.630)	(4.217.268)	(15.291.276)	(12.690.454)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Global Equity Fund*	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable EUR	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable EUR	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	30.770.680	38.633.153	–	–
Valores de renta variable	–	–	–	1.372.120
Préstamos a plazo	1.012.382	1.045.065	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	561.142	291.413	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	32.344.204	39.969.631	–	1.372.120
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(1.491.943)	(1.048.628)	–	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.491.943)	(1.048.628)	–	–

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund		Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores de renta variable	7.313.679	30.543.685	1.274.867	14.345.103
Fondos de inversión	782.211	281.147	–	–
Fondos de inversión inmobiliaria	122.954	767.241	5.214.052	51.865.253
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	105.101	75.241	14.778	11.835
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	8.323.945	31.667.314	6.503.697	66.222.191
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(62.308)	(26.731)	(1.674)	(502)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(62.308)	(26.731)	(1.674)	(502)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund		Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	–	–	16.165.622	19.750.092
Valores de renta variable	92.446.153	99.370.960	–	–
Bonos del Estado	–	–	1.405.712	1.936.193
Participatory notes	–	51.579	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	3.305	14.148
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	13.033	16.099
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	92.446.153	99.422.539	17.587.672	21.716.532
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	(2.000)	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	(9.005)	(1)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	–	(228)	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	(11.233)	(1)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman China Bond Fund		Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable CNY	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable CNY	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Certificado de depósito	118.325.635	–	–	–
Bonos de empresa	401.909.257	738.849.931	–	14.027
Bonos del Estado	30.306.840	39.783.210	–	1.692
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	11.897.513	2.404.286	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	562.439.245	781.037.427	–	15.719
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(31.773)	–	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(3.728.823)	(10.645.318)	–	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.760.596)	(10.645.318)	–	–

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund		Neuberger Berman US Equity Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable EUR	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable EUR	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	1.579.693.241	1.048.748.335	–	–
Valores de renta variable	–	–	6.401.566	5.089.218
Participatory notes	–	–	–	6.283
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	16.081.608	10.380.822	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.595.774.849	1.059.129.157	6.401.566	5.095.501
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(18.919.228)	(13.692.146)	–	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(18.919.228)	(13.692.146)	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de agencias	–	–	432.625	393.177
Valores respaldados por activos	–	–	9.474.403	12.206.970
Bonos de empresa	60.194.891	69.068.917	48.214.685	77.341.045
Bonos del Estado	–	–	24.982.554	56.477.467
Fondos de inversión	–	–	3.393.279	13.014.301
Valores respaldados por hipotecas	–	–	12.696.516	16.625.002
Préstamos a plazo	–	2.236.935	–	–
Bonos del Tesoro	–	–	3.324.105	3.304.224
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	264.132	763.363
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	2.727.651	1.101.962	3.035.916	3.025.978
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	252.202
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	–	–	19.679
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	–	13.270	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	62.922.542	72.407.814	105.831.485	183.423.408

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)		Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	(2.797)	(153.665)	(254.590)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(2.192.915)	(861.176)	(4.914.720)	(5.702.958)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	(3.491.151)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	–	(30.543)	(11.229)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(2.192.915)	(863.973)	(5.098.928)	(9.459.928)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund		Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de agencias	123.607	112.336	–	–
Valores respaldados por activos	–	5.094.658	–	–
Bonos de empresa	9.770.415	29.104.867	–	–
Valores de renta variable	3.511.617	26.011.646	–	–
Bonos del Estado	1.490.380	22.836.765	174.436.368	521.939.768
Fondos de inversión	1.639.321	4.987.879	–	–
Fondos de inversión inmobiliaria	564.020	5.329.065	–	–
Contratos de opciones adquiridas	6.473	5.125	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.111	164.689	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	382.347	923.367	11.122.711	1.609.667
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	650.330	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	17.489.291	95.220.727	185.559.079	523.549.435
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(37.573)	(67.350)	(2.566.550)	(3.143.007)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(12.256)	(396.947)	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(585.271)	(1.096.507)	(9.813.864)	(63.595)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	(490.020)	–	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(635.100)	(2.050.824)	(12.380.414)	(3.206.602)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund		Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	–	–	96.235.725	–
Bonos del Estado	25.586.613	53.992.382	5.240.875	79.998.088
Bonos del Tesoro	–	–	904.903.648	756.992.762
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	–	73.189.583	6.445.844
Contratos de opciones adquiridas	–	–	24.434.637	9.853.881
Contratos de opciones sobre divisas adquiridas	–	–	5.769.677	2.375.355
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	–	–	7.129.382	1.286.095
Swaptions comprados	–	–	1.209.388	393.143
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	10.773.165	6.267.856
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	888.223	957.582	92.810.121	56.361.178
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	26.474.836	54.949.964	1.221.696.201	919.974.202

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)		Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	–	(46.873.620)	(8.118.122)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(298.490)	(365.265)	(29.901.423)	(1.708.526)
Contratos de opciones sobre divisas suscritos	–	–	(4.023.599)	(1.856.882)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	–	–	(19.892.508)	(7.515.411)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	(18.758.449)	(11.854.452)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(436.062)	(403.043)	(14.640.035)	(4.970.498)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	–	(346.043)	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(734.552)	(768.308)	(134.435.677)	(36.023.891)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	1.772.794	6.092.081	–	–
Valores de renta variable	–	–	143.322.980	119.186.266
Bonos del Estado	5.748.049	11.965.040	–	–
Participatory notes	–	–	9.169.028	6.625.155
Fondos de inversión inmobiliaria	–	–	–	1.367.924
Bonos del Tesoro	42.189	374.531	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	125	29.425	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	58.867	133.329	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	5.226	12.412	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	7.627.250	18.606.818	152.492.008	127.179.345
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(12.061)	(27.184)	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(50.463)	(54.864)	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	(21.157)	(12.010)	–	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(83.681)	(94.058)	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*		Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund**	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores respaldados por activos	–	–	–	1.230.786
Bonos de empresa	–	–	–	3.184.308
Valores de renta variable	–	1.171.089	–	3.958.503
Bonos del Estado	–	–	–	7.963.346
Fondos de inversión	–	–	–	1.646.633
Valores respaldados por hipotecas	–	–	–	199.118
Participatory notes	–	33.011	–	–
Fondos de inversión inmobiliaria	–	23.294	–	112.774
Contratos de opciones adquiridas	–	–	–	1.024
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	–	123.837
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	187.691
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	16.309
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	–	–	380
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	–	–	127.639
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	1.227.394	–	18.752.348

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund* (cont.)		Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund** (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable	Valor razonable
	USD	USD	USD	USD
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Contratos de opciones sobre índices suscritos	–	–	–	(32.548)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	–	(60.328)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	–	(273.034)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	–	–	(254.667)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	–	–	(94.357)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	(714.934)

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund		Neuberger Berman CLO Income Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores respaldados por activos	–	–	101.110.308	135.150.866
Bonos de empresa	–	–	–	3.189.618
Valores de renta variable	27.446.769	24.333.884	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	2.037.641	6.854.253
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	–	56.419	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	27.446.769	24.333.884	103.204.368	145.194.737
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	(342.087)	(290.230)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	(342.087)	(290.230)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund		Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable USD	Valor razonable USD	Valor razonable EUR	Valor razonable EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores respaldados por activos	–	–	76.614.927	69.319.661
Bonos de empresa	–	–	305.223.815	240.805.405
Valores de renta variable	72.080.409	40.618.034	–	–
Bonos del Estado	–	–	24.088.185	47.252.899
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	37.533	282.466
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	5.739	8.684	6.541	343.089
Plusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	–	107.696	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	72.086.148	40.626.718	406.078.697	358.003.520
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	(259.460)	(19.085)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(731)	(633)	(1.484.963)	(1.911.977)
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	–	(24.738)	(3.307)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(731)	(633)	(1.769.161)	(1.934.369)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund		Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable EUR	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable EUR	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable EUR	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Valores respaldados por activos	472.393	373.528	3.843.675	5.166.814
Bonos de empresa	4.938.292	3.981.415	20.058.502	26.812.273
Bonos del Estado	5.307.250	4.835.824	17.731.238	47.301.539
Fondos de inversión	–	1.015.652	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	970	32.470	2.381	534.895
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	182.266	995.191
Plusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	3.077	–	14.803	22.763
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	10.721.982	10.238.889	41.832.865	80.833.475
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(4.500)	(7.780)	(56.574)	(14.069)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	–	(505.459)	(1.314.764)
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	(3.092)	(413)	(19.735)	(12.493)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	(1.721)	–	(41.614)	(6.152)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(9.313)	(8.193)	(623.382)	(1.347.478)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ^{1*}		Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	
	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	A 31 de diciembre de 2019 Valor razonable USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Mantenidos para negociación:				
Bonos de empresa	–	–	492.723	612.562
Valores de renta variable	–	36.332.819	2.480.556	5.322.121
Fondos de inversión inmobiliaria	–	–	40.838	390.906
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	755.358	–	1.628.394
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	34.362	144.219
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	43.567	106.280	250.976
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	37.131.744	3.154.759	8.349.178
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados				
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(2.434.964)	(33.360)	(1.150.214)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	–	–	(17.405)	(14.045)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	–	–	(9.469)	(23.516)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	(8.892)	(144.302)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(22.381)	(90.419)	(251.995)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	(2.457.345)	(159.545)	(1.584.072)

*La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	Valor razonable	Valor razonable
	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados		USD
Mantenidos para negociación:		
Bonos de empresa	23.331.319	14.690.828
Bonos del Estado	–	803.302
Préstamos a plazo	–	61.380
Bonos del Tesoro	3.509.768	4.016.640
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	5.336.167	893.268
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	32.177.254	20.404.038
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados		
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(6.303.252)	(128.938)
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(6.303.252)	(128.938)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

2. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

	Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ² A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ² A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable JPY	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ² A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ² A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable USD	Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ² A 31 de diciembre de 2020 Valor razonable CNY
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados					
Mantenidos para negociación:					
Bonos de empresa	–	–	546.341.881	245.086.642	–
Valores de renta variable	1.358.519.772	739.400.200	–	–	15.247.340
Bonos del Estado	–	–	6.832.511	11.113.270	–
Bonos del Tesoro	–	–	–	999.998	–
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	174.781	–	–
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	5.884.677	–	29.754.464	485.739	–
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	–	302.169	–	–
Total activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.364.404.449	739.400.200	583.405.806	257.685.649	15.247.340
Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados					
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	–	–	(172.207)	–	–
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	(592.167)	–	(3.521.545)	(123)	–
Total pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(592.167)	–	(3.693.752)	(123)	–

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Todos los saldos de efectivo se mantienen en Brown Brothers Harriman & Co. o en otras entidades aprobadas por la Sociedad, en depósitos a un día o directamente en un subdepositario. En los cuadros siguientes se refleja la exposición de la Sociedad a las entidades indicadas a través de sus posiciones en efectivo a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

	Neuberger Berman High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Diversified Currency Fund		Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	-	-	196.777	-	-	-
Bank of Montreal, London	-	-	196.777	-	9.272.067	-
BBH, Grand Cayman	-	-	1.232	1.141	11	10
Brown Brothers Harriman & Co	1.719	57.343	12	4.759	-	-
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	-	-	180.989	-	-	-
Citibank, New York	150.000.000	56.167.358	196.777	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	9.450.946	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	196.777	1.220.678	-	-
National Australia Bank, London	19.802.146	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	196.777	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	4.361.385	-	196.777	-	-	-
Total	174.165.250	65.675.647	1.362.895	1.226.578	9.272.078	10

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund		Neuberger Berman China Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
BBH, Grand Cayman	3	11	2	2	2.302	788
Brown Brothers Harriman & Co	38	1.583	1.796.934	24.468.582	378.509	432.440
Citibank, New York	-	-	-	887.162	-	20.997.369
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	9.108.212	5.577.022	-	-
National Australia Bank, London	4.303.405	-	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	1.448.896	-	7.699.595	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	3.950.734	-	-	-	670.886
Total	4.303.446	3.952.328	12.354.044	30.932.768	8.080.406	22.101.483

	Neuberger Berman US Small Cap Fund		Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Global Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	-	-	32.704.146	-	-	44.633
BBH, Grand Cayman	13.037	12.775	440	446	16.604	25.395
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	-	28.515
Brown Brothers Harriman & Co	-	4.722	229	19.896	71.700	24.316
Citibank, New York	-	-	-	33.026.695	-	813.587
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	-	28.732	-
HSBC Bank Plc, London	29.526	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	5.677.588	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	6.717.605	-	-	-	342.113	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	24.089	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	672.351	3.499.402	4.674.560	208.946
Total	6.760.168	5.719.174	33.377.166	36.546.439	5.133.709	1.145.392

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund		Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Bank of Montreal, London	-	-	71.225.897	-	5.524.661	-
BBH, Grand Cayman	3.270	1.876	-	-	7	7
Brown Brothers Harriman & Co	2.975.661	4.247.877	-	137.537	666.475	15.052
Citibank, London	-	-	1.760.438	-	469.226	-
Citibank, New York	-	75.259.817	-	161.518.928	-	-
HSBC Bank Plc, London	538.412	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	113.339.101	-	-	-	-	-
National Australia Bank, London	-	-	140.307.994	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	-	6.358.045	-	7.827.042
Total	116.856.444	79.509.570	213.294.329	168.014.510	6.660.369	7.842.101

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman Strategic Income Fund		Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*		Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	-	-	-	-	334.495.591	-
BBH, Grand Cayman	7.309	1.841	172.042	301	216	208
BNP Paribas, París	22.705	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	137.534	62.158	-	68.924	2.621	254.456
Citibank, London	-	-	-	-	-	16.578.597
Citibank, New York	14.484.467	8.885.851	-	5.169.855	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	696.400	-	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	146.582	-	-
JPMorgan Chase, New York	86.297.255	-	-	-	-	113.871.399
National Australia Bank, London	-	-	-	-	-	148.511.679
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	86.297.255	-	-	1.196.615	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	96.346	-	-	4.365.552	6.315.124
Total	187.942.925	9.046.196	172.042	6.582.277	338.863.980	285.531.463

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund		Neuberger Berman US Long Short Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	2.399.141	349.944	9.645.346	-	-	-
Bank of Montreal, London	2.852.263	-	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	465.672	1.423.631	-	10.831.611	-	-
BBH, Grand Cayman	92.730	2.125.214	12	1	4.368	4.238
BNP Paribas, Paris	-	1.217.407	-	-	34.867	-
Brown Brothers Harriman & Co	7.273.971	5.539.074	244	22.627	2.886.615	1.170.439
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	311.687	-	-	-	-	-
Citibank, New York	1.305.477	5.818.345	-	-	-	59.449.605
HSBC Bank Plc, London	-	128.664	-	-	-	2.294.868
JPMorgan Chase, New York	4.184.394	1.185.107	-	-	-	-
National Australia Bank, London	1.305.477	2.059.334	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	860.321	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	685.942	2.749.109	-	670.800	-	-
Sumitomo, Tokyo	2.008.038	1.003.098	27.724.183	10.831.620	44.988.549	-
Total	23.745.113	23.598.927	37.369.785	22.356.659	47.914.399	62.919.150

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Global Equity Fund*		Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
BBH, Grand Cayman	850	10.432	3.726	-	1.730	2.758
Brown Brothers Harriman & Co	4	130	-	34	50	759
Citibank, New York	-	-	-	59.327	-	-
HSBC Bank Plc, London	388.972	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	42.912	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	838.993	325.305	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	-	-	-	140.716
Total	1.228.819	335.867	3.726	59.361	44.692	144.233

	Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund		Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund		Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	-	1.423.184
BBH, Grand Cayman	1.648	26	-	-	1	-
Brown Brothers Harriman & Co	-	848	25	6.364	266.031	534
Citibank, New York	59.470	1.395.495	-	-	66.897	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	6.537.998	-	-
National Australia Bank, London	-	-	4.292.566	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	-	-	-	1.764.633
Total	61.118	1.396.369	4.292.591	6.544.362	332.929	3.188.351

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman China Bond Fund		Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*		Neuberger Berman Asian Opportunities Fund**	
	A 31 de diciembre de 2020 CNY	A 31 de diciembre de 2019 CNY	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	581.316	-	-	-	-	-
BBH, Grand Cayman	4.781	4.736	-	102	-	16
Brown Brothers Harriman & Co	7.581.486	28.467.370	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	497.574	-	-	-	-
Total	8.167.583	28.969.680	-	102	-	16

	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund		Neuberger Berman US Equity Fund		Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Barclays Bank, London	-	336.334	-	-	-	-
BBH, Grand Cayman	3	-	9.469	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	20	14.887	-	348	7	1.399
Citibank, London	-	47.174.337	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	1.475.803	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	-	114.826
National Australia Bank, London	-	-	-	-	-	2.050.175
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	19.127.644	-	239.049	-	-
Sumitomo, Tokyo	97.054.366	-	-	-	89.903	81.229
Total	97.054.389	66.653.202	9.469	239.397	1.565.713	2.247.629

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

** La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund		Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund*		Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	27.095	-	-	-	265.200	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	1.772.522	-	-	-	-
Barclays Bank, London	-	-	-	-	31.242	-
BBH, Grand Cayman	20.009	13.195	-	643	1.783	15.259
BNP Paribas, Paris	2.076.646	334.198	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	33.729	115.845	-	-	6	1.618
Citibank, New York	2.067.173	-	-	-	-	1.416.872
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	64.101	333.188
MUFG Bank, Tokyo	-	-	-	-	45.521	-
National Australia Bank, London	-	-	-	-	252.459	-
Royal Bank of Canada, Toronto	43.422	-	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	995.270	2.365.567	-	-	69.253	52.129
Total	5.263.344	4.601.327	-	643	729.565	1.819.066

*La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund		Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund		Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	-	-	1.102.224	-	27.635.061	66.507.021
Bank of Montreal, London	-	-	2.035.378	-	140.707.123	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	-	-	6.325.157	-
BBH, Grand Cayman	1	2	1	2	902.570	5.329
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	453.431	-
Brown Brothers Harriman & Co	214	30.079	40	2.076	129.199	200.788
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	-	-	-	-	7.474.212	-
Citibank, London	-	-	-	-	366.717	3.019.885
Citibank, New York	-	32.368.172	-	-	13.029.364	8.043.082
Credit Suisse AG, Zurich	-	-	-	-	128.967	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	-	4.944.157
JPMorgan Chase, New York	14.283.634	-	-	-	20.694.579	92.093.582
MUFG Bank, Tokyo	-	-	-	-	665.411	-
National Australia Bank, London	-	-	-	-	146.036.786	57.941.483
Nordea Bank, Oslo	-	-	-	-	433.783	-
Royal Bank of Canada, Toronto	1.710.013	-	-	-	7.474.212	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	2.800.605	7.658.935	9.935.100
Sumitomo, Tokyo	14.283.634	-	-	-	51.822.454	75.415.694
Total	30.277.496	32.398.253	3.137.643	2.802.683	431.937.961	318.106.121

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund		Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
BBH, Grand Cayman	17.487	11	121	89	43.810	1
Brown Brothers Harriman & Co	60.632	907	63.039	89.691	1	92
Citibank, New York	-	-	-	2.417.109	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	73.457	-	-
JPMorgan Chase, New York	609.419	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	563.937	-	-	-	83.258
Sumitomo, Tokyo	307.049	151.180	5.549.297	-	-	-
Total	994.587	716.035	5.612.457	2.580.346	43.811	83.351

	Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund**		Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund		Neuberger Berman CLO Income Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
ANZ Bank, London	-	-	-	-	8.074.724	-
BBH, Grand Cayman	-	637	-	1.850	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	9.814	735	-	329	125	8.412
Citibank, New York	-	145.389	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	96.842	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	475.146	191.524	-	-	-
National Australia Bank, London	-	-	-	-	913.947	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	-	-	8.074.724	-
Sumitomo, Tokyo	-	153.843	-	-	-	8.432.451
Total	9.814	872.592	191.524	2.179	17.063.520	8.440.863

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund*		Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund		Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
BBH, Grand Cayman	-	18.321	9	9	1.414	-
Brown Brothers Harriman & Co	-	301	42	1.893	-	-
Citibank, New York	-	-	-	2.010.160	-	18.353.226
National Australia Bank, London	-	-	5.100.616	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	-	-	29.241.067	-
Total	-	18.622	5.100.667	2.012.062	29.242.481	18.353.226

	Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund		Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund		Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ^{1**}	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	-	-	-	324.938
BBH, Grand Cayman	-	-	12.768	15.996	3	26.541
BNP Paribas, Paris	325.215	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	-	22	-	42	-	1.064
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	701.453	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	317.031	2.801.966	-	-	20.573
Total	325.215	317.053	2.814.734	717.491	3	373.116

*La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019.

** La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹		Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹		Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD
ANZ Bank, London	667.717	235.834	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	667.717	-	-	-	-
BBH, Grand Cayman	14	12.714	23	-	-
BNP Paribas, Paris	-	1.149.571	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	32	7.379	-	2.494	-
Citibank, New York	667.717	1.149.571	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	128.904	114.936	-
JPMorgan Chase, New York	-	1.149.571	-	-	1.025.999
National Australia Bank, London	667.717	1.149.571	-	-	285.182
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	667.717	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	193.448	1.149.571	-	-	-
Total	3.532.079	6.003.782	128.927	117.430	1.311.181

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (CONT.)

	Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ² A 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ² A 31 de diciembre de 2020 JPY	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ² A 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ² A 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman China A- Share Equity Fund ² A 31 de diciembre de 2020 CNY
BBH, Grand Cayman	5.463	1.695.768	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	540.575	-	-	49	726.030
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	9.935.327	-
Sumitomo, Tokyo	46.195.914	-	21.734.879	-	-
Total	46.741.952	1.695.768	21.734.879	9.935.376	726.030

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

De conformidad con la directriz del Banco Central de Irlanda (el "CBI") titulada "Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies", que se publicó en marzo de 2016, una o varias cuentas de efectivo de la Sociedad están siendo operadas por el Agente administrativo, por cuenta de la Sociedad, con arreglo a los requisitos del CBI. La función de dichas cuentas de efectivo de la Sociedad es la de mantener los importes de suscripción no tramitados que se reciben de los inversores, los fondos para los reembolsos a los inversores u otras cantidades que se adeuden a estos. A fecha de 31 de diciembre de 2020, dichas cuentas de efectivo tenían un saldo de 17.253.401 USD (31 de diciembre de 2019: 12.473.598 USD). Cualquier saldo de estas cuentas de efectivo al cierre del ejercicio fiscal está reflejado en los balances agregados de la Compañía.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**4. DESCUBIERTO BANCARIO**

A 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, todos los saldos por descubiertos bancarios que se reflejan en el Balance se mantienen con Brown Brothers Harriman & Co.

5. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado de la Sociedad comprende 500.000.040.000 acciones sin valor nominal, de las que 40.000 son acciones de fundadores sin valor nominal y 500.000.000.000 son acciones de participación sin valor nominal. El Consejo de administración está facultado para emitir un máximo de 500.000.000.000 acciones sin valor nominal de la Sociedad con arreglo a las condiciones que estime oportunas.

La Sociedad es una sociedad de inversión de capital variable por su capacidad para emitir y reembolsar acciones previa solicitud. El capital social de la Sociedad se divide en distintas series de acciones, y cada una de dichas series representa una cartera de activos de inversión diferente. Las Carteras gestionan el capital de conformidad con el Reglamento sobre OICVM y los objetivos y políticas de inversión correspondientes a cada Cartera conforme a lo dispuesto en el folleto de la Sociedad y el suplemento pertinente de la Cartera. Las Carteras no están sujetas a requisitos de capital impuestos desde el exterior. Aunque las Carteras invierten en valores mobiliarios y otros activos financieros líquidos, el Gestor de inversiones también aplica un sistema de gestión del riesgo que cuenta con un equipo con dedicación exclusiva, el Departamento de Riesgo, cuyo funcionamiento es independiente de los gestores de carteras de la Sociedad gestora. El Departamento de Riesgo realiza un seguimiento diario de la liquidez de las Carteras e incorpora diversos escenarios de pruebas de estrés, incluidas pruebas para evaluar la capacidad de cada Cartera para hacer frente a las solicitudes de reembolso de los accionistas y otros métodos de análisis para controlar los niveles de liquidez previstos. El Comité de Riesgos de Inversión del Gestor de inversiones, grupo encargado de controlar el riesgo, también revisa los resultados de las pruebas de estrés como mínimo trimestralmente. El Gestor de inversiones trata de garantizar un nivel de liquidez adecuado en las Carteras para atender los reembolsos de los accionistas en condiciones de mercado normales y con niveles de reembolsos normales.

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 había 2 Acciones de fundador en circulación. Las Acciones de fundadores facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de Accionistas de la Sociedad, pero no les otorgan derecho alguno a participar en los beneficios o en los activos de la Sociedad, salvo en el caso de la devolución del capital tras una liquidación. Las Acciones de participación facultan a sus titulares para asistir y votar en las juntas generales de la Sociedad, así como para participar en los beneficios y activos de la misma.

Los Accionistas fundadores son los siguientes:

Nombre del Accionista	Participación nominal
Matsack Nominees Limited	1
Neuberger Berman Europe Limited	1

Las suscripciones mínimas y los límites de reembolso de cada Cartera están recogidos en el Folleto de la Sociedad.

El capital de las Carteras está representado por el patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones de participación reembolsables. El importe del patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones de participación reembolsables puede variar de forma significativa con periodicidad mensual, ya que las Carteras están sujetas a suscripciones y reembolsos mensuales a criterio de los accionistas.

Los objetivos de las carteras para la gestión del capital son:

- destinar el capital a inversiones que permiten alcanzar los objetivos de inversión, las políticas de inversión, la exposición de riesgo y la rentabilidad prevista que se indican en su Folleto;
- obtener rentabilidad al tiempo que preserva el capital mediante las estrategias de inversión indicadas en su Folleto;
- mantener una liquidez suficiente para atender los gastos de las Carteras y las solicitudes de reintegro a medida que se producen; y
- mantener un tamaño suficiente para que el funcionamiento de las Carteras sea rentable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Variaciones del número de Acciones de participación reembolsables durante el ejercicio:

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD	Clase de acumulación A AUD	Clase de reparto (mensual) B AUD	Clase de reparto (semanal) B AUD*	Clase de acumulación B AUD*	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	Clase de reparto (semanal) C2 AUD*	Clase de reparto (mensual) E AUD	Clase de acumulación E AUD	Clase de reparto I AUD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.245.218	611.511	12.461.681	21.946	–	995.517	10.147	3.911.491	318.208	7.227.376
Acciones de participación reembolsables emitidas	27.121	51.531	1.051.962	1.580	8.889	210.788	1.054	483.623	97.680	2.715.769
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.662.679)	(189.888)	(4.916.023)	(23.526)	(3.994)	(858.761)	(11.201)	(3.202.194)	(278.166)	(1.058.623)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.609.660	473.154	8.597.620	–	4.895	347.544	–	1.192.920	137.722	8.884.522
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.892.942	665.555	13.657.666	21.593	–	5.563.509	15.340	4.783.574	123.782	4.115.574
Acciones de participación reembolsables emitidas	108.787	96.890	2.260.219	3.239	–	518.316	2.951	690.162	247.530	3.791.129
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.756.511)	(150.934)	(3.456.204)	(2.886)	–	(5.086.308)	(8.144)	(1.562.245)	(53.104)	(679.327)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	5.245.218	611.511	12.461.681	21.946	–	995.517	10.147	3.911.491	318.208	7.227.376

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) 12 AUD*	Clase de acumulación 12 AUD*	Clase de reparto (mensual) T AUD	Clase de reparto (semanal) T AUD	Clase de acumulación T AUD	Clase de reparto (mensual) A CAD	Clase de acumulación A CHF	Clase de acumulación I CHF
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	47.377	5.770	14.142.586	286.316	148.108	569.335	364.623	57.918
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	4.568.728	10.175	59.556	559.311	87.006	18.666
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(47.377)	(5.770)	(4.448.270)	(78.465)	(43.207)	(716.069)	(47.010)	(16.187)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	14.263.044	218.026	164.457	412.577	404.619	60.397
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	9.275	15.287	12.744.396	416.736	157.869	536.018	439.172	60.240
Acciones de participación reembolsables emitidas	107.244	–	5.952.828	20.661	90.616	622.922	43.374	22.425
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(69.142)	(9.517)	(4.554.638)	(151.081)	(100.377)	(589.605)	(117.923)	(24.747)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	47.377	5.770	14.142.586	286.316	148.108	569.335	364.623	57.918

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I CHF	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de reparto I2 CHF*	Clase de reparto (mensual) A CNY	Clase de reparto (semanal) A CNY	Clase de reparto (mensual) B CNY*	Clase de reparto (mensual) C2 CNY*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	22.773	322.525	–	242.481	95.018	987	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	14.316	–	15.461	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(213.549)	–	(72.222)	(50.000)	(987)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	22.773	123.292	–	185.720	45.018	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.889.912	736.685	1.103	404.006	95.018	987	114.745
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	118.335	–	1.179	–	–	926
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.867.139)	(532.495)	(1.103)	(162.704)	–	–	(115.671)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	22.773	322.525	–	242.481	95.018	987	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) I CNY	Clase de reparto (mensual) T CNY	Clase de reparto (mensual) A EUR	Clase de acumulación A EUR	Clase de reparto A EUR	Clase de acumulación I EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.682	88.009	1.289.027	1.649.714	618.376	2.515.629
Acciones de participación reembolsables emitidas	68.097	–	182.342	619.851	38.486	864.658
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(81.237)	(496.911)	(741.770)	(135.051)	(1.801.808)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	70.779	6.772	974.458	1.527.795	521.811	1.578.479
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.682	58.453	2.073.394	2.229.283	847.962	3.780.992
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.770.396	108.747	733.528	763.367	88.927	1.350.194
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.770.396)	(79.191)	(1.517.895)	(1.342.936)	(318.513)	(2.615.557)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.682	88.009	1.289.027	1.649.714	618.376	2.515.629

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I EUR	Clase de reparto (mensual) I2 EUR*	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de reparto I2 EUR	Clase de acumulación I3 EUR*	Clase de reparto I3 EUR*	Clase de acumulación I5 EUR*	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.505.396	17.860	13.558.568	2.022.440	22.692	5.900	–	5.921	11.225
Acciones de participación reembolsables emitidas	512.697	2.000	477.756	6.546.298	–	–	16.496.148	42	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(240.145)	(19.860)	(12.818.484)	(2.827.621)	(22.692)	(5.900)	(280.374)	(96)	(115)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.777.948	–	1.217.840	5.741.117	–	–	16.215.774	5.867	11.110
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.464.105	45.131	14.504.697	2.389.206	89.475	61.615	–	27.444	12.830
Acciones de participación reembolsables emitidas	285.255	33.921	1.361.415	987.594	50	–	–	2.232	1.159
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(243.964)	(61.192)	(2.307.544)	(1.354.360)	(66.833)	(55.715)	–	(23.755)	(2.764)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.505.396	17.860	13.558.568	2.022.440	22.692	5.900	–	5.921	11.225

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z EUR	Clase de reparto (mensual) A GBP	Clase de acumulación A GBP	Clase de reparto A GBP	Clase de acumulación I GBP	Clase de reparto I GBP	Clase de acumulación I2 GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.265	1.137.475	189.880	306.666	399.758	2.708.403	496.069
Acciones de participación reembolsables emitidas	13.298	137.777	–	33	17.457	803.959	80.742
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(206)	(80.291)	(47.354)	(61.466)	(35.528)	(1.570.094)	(378.541)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	16.357	1.194.961	142.526	245.233	381.687	1.942.268	198.270
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.768	873.058	272.880	323.742	757.736	3.518.975	751.618
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	338.305	5.777	10.857	15.401	525.765	279.691
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(503)	(73.888)	(88.777)	(27.933)	(373.379)	(1.336.337)	(535.240)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.265	1.137.475	189.880	306.666	399.758	2.708.403	496.069

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I2 GBP	Clase de acumulación Z GBP	Clase de reparto (mensual) A HKD	Clase de reparto (semanal) A HKD*	Clase de acumulación A HKD	Clase de acumulación I JPY*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	11.142.989	6.539	8.607.659	–	215.401	1.880
Acciones de participación reembolsables emitidas	26.114.261	8.039	122.850	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(11.616.544)	–	(1.226.974)	–	–	(1.880)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	25.640.706	14.578	7.503.535	–	215.401	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	19.523.499	6.539	11.777.110	156.000	357.305	1.880
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.863.657	–	184.151	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(11.244.167)	–	(3.353.602)	(156.000)	(141.904)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	11.142.989	6.539	8.607.659	–	215.401	1.880

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 JPY*	Clase de acumulación A SEK	Clase de acumulación I2 SEK*	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de acumulación A SGD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	831.854	–	1.955.079	232.045
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	1.325.984	–	102.743	6.484
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(1.168.530)	–	(703.133)	(107.388)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	989.308	–	1.354.689	131.141
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.160	990.236	8.426	2.573.501	374.448
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	113.583	–	104.438	34.576
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.160)	(271.965)	(8.426)	(722.860)	(176.979)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	831.854	–	1.955.079	232.045

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de reparto (semanal) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD	Clase de reparto (mensual) B USD	Clase de reparto (semanal) B USD*	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación C USD	Clase de reparto C USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	20.222.242	1.805.625	12.219.954	3.447.086	23.172.064	5.978	547.736	141.837	23.362
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.377.655	101.493	8.919.684	413.780	9.654.998	7.664	1.176.796	–	95
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(7.798.518)	(1.574.351)	(8.326.818)	(783.720)	(12.009.619)	(13.642)	(840.352)	(27.344)	(9.924)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	14.801.379	332.767	12.812.820	3.077.146	20.817.443	–	884.180	114.493	13.533
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	25.006.733	1.768.579	17.310.167	3.983.433	24.312.222	32.596	624.083	230.100	54.795
Acciones de participación reembolsables emitidas	3.045.593	59.266	1.845.441	321.325	8.538.232	–	533.004	–	101
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(7.830.084)	(22.220)	(6.935.654)	(857.672)	(9.678.390)	(26.618)	(609.351)	(88.263)	(31.534)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	20.222.242	1.805.625	12.219.954	3.447.086	23.172.064	5.978	547.736	141.837	23.362

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación C1 USD	Clase de reparto C1 USD	Clase de reparto (mensual) C2 USD	Clase de reparto (semanal) C2 USD*	Clase de acumulación C2 USD	Clase de reparto (mensual) E USD	Clase de acumulación E USD	Clase de reparto (mensual) I USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	432.578	80.774	2.536.029	3.953	265.440	6.800.506	428.652	5.294.837	20.371.988	9.498.804
Acciones de participación reembolsables emitidas	386.944	16.224	1.273.236	1.853	271.931	2.945.132	386.572	5.324.436	9.949.740	2.108.600
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(192.015)	(5.181)	(2.536.913)	(5.806)	(401.583)	(6.331.299)	(558.243)	(7.238.021)	(8.357.900)	(7.602.925)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	627.507	91.817	1.272.352	–	135.788	3.414.339	256.981	3.381.252	21.963.828	4.004.479
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	122.742	23.738	10.246.180	7.203	526.669	8.685.070	495.741	6.628.608	32.296.235	3.148.214
Acciones de participación reembolsables emitidas	324.628	71.753	1.202.404	–	284.164	2.296.938	343.210	3.694.715	6.131.503	9.766.701
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(14.792)	(14.717)	(8.912.555)	(3.251)	(545.393)	(4.181.502)	(410.299)	(5.028.486)	(18.055.750)	(3.416.111)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	432.578	80.774	2.536.029	3.952	265.440	6.800.506	428.652	5.294.837	20.371.988	9.498.804

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) I2 USD	Clase de reparto (semanal) I2 USD*	Clase de acumulación I2 USD	Clase de reparto I2 USD	Clase de reparto (mensual) I4 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de reparto M USD	Clase de acumulación P USD	Clase de reparto (mensual) T USD	Clase de reparto (semanal) T USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.261.910	–	23.292.678	16.561.232	12.126.728	91.035	79.664	95.200	23.757.877	482.012
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.446.269	–	14.958.370	18.176.566	4.060.805	26.003	35.997	703.292	8.960.387	21.567
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.734.163)	–	(8.663.010)	(13.581.353)	–	(49.719)	(34.839)	(298.137)	(9.445.508)	(103.330)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	5.974.016	–	29.588.038	21.156.445	16.187.533	67.319	80.822	500.355	23.272.756	400.249
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	10.464.058	23.904	24.845.326	17.818.044	13.598.690	56.115	16.419	1.208	23.373.875	603.073
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.893.755	–	11.048.563	2.847.340	8.805.067	51.725	68.546	152.037	10.479.403	32.178
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(7.095.903)	(23.904)	(12.601.211)	(4.104.152)	(10.277.029)	(16.805)	(5.301)	(58.045)	(10.095.401)	(153.239)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	5.261.910	–	23.292.678	16.561.232	12.126.728	91.035	79.664	95.200	23.757.877	482.012

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación T USD	Clase de reparto (mensual) U USD	Clase de acumulación U USD	Clase de acumulación Z USD	Clase de reparto (mensual) A ZAR	Clase de reparto (mensual) B ZAR	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	Clase de reparto (mensual) E ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	478.197	219.569	1.051.408	2.806.895	103.917	14.157.604	2.146.808	7.263.304
Acciones de participación reembolsables emitidas	501.988	–	–	1.711.841	28.730	4.165.741	750.341	1.797.578
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(475.740)	(109.883)	(141.727)	(17.880)	(9.431)	(6.600.813)	(2.091.526)	(5.473.107)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	504.445	109.686	909.681	4.500.856	123.216	11.722.532	805.623	3.587.775
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	527.117	429.072	1.842.687	5.449.448	113.628	14.920.747	7.420.769	8.014.102
Acciones de participación reembolsables emitidas	610.328	1.812	–	362.232	6.245	5.505.881	1.000.800	3.475.812
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(659.248)	(211.315)	(791.279)	(3.004.785)	(15.956)	(6.269.024)	(6.274.761)	(4.226.610)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	478.197	219.569	1.051.408	2.806.895	103.917	14.157.604	2.146.808	7.263.304

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación E ZAR	Clase de reparto (mensual) T ZAR	Clase de acumulación T ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	260.861	37.081.447	66.742
Acciones de participación reembolsables emitidas	214.522	7.205.039	619.720
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(341.755)	(11.382.526)	(464.186)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	133.628	32.903.960	222.276
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	201.100	37.966.429	34.856
Acciones de participación reembolsables emitidas	251.023	9.811.185	206.478
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(191.262)	(10.696.167)	(174.592)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	260.861	37.081.447	66.742

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

	Clase de acumulación A EUR*	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación I JPY*	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	4.350	9.234	25.801	14.501	9.293	5.131.171	346.227	834.759
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	2.630	111	31.827	–	1.881.476	18.535	283.554
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(4.350)	(10.073)	(21.394)	(46.328)	(9.293)	(7.001.177)	(264.680)	(1.118.313)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	1.791	4.518	–	–	11.470	100.082	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	7.895	10.831	72.850	15.874	9.293	16.711	440.000	1.994.973
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	7.443	–	33.697	–	5.628.518	31.550	330.950
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.545)	(9.040)	(47.049)	(35.070)	–	(514.058)	(125.323)	(1.491.164)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	4.350	9.234	25.801	14.501	9.293	5.131.171	346.227	834.759

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

	Clase de acumulación E AUD	Clase de acumulación T AUD	Clase de acumulación I3 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación A EUR1
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	44.916	18.980	132.351	82.681	138.574
Acciones de participación reembolsables emitidas	150.815	90.446	5.858	4.685	12.806
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(147.947)	(75.233)	(16.779)	(42.758)	(89.331)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	47.784	34.193	121.430	44.608	62.049
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	96.024	740.224	490.812	124.372	193.733
Acciones de participación reembolsables emitidas	32.645	56.160	58.274	14.815	84.065
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(83.753)	(777.404)	(416.735)	(56.506)	(139.224)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	44.916	18.980	132.351	82.681	138.574

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación I EUR1	Clase de acumulación I GBP*	Clase de reparto sin cobertura I GBP*	Clase de reparto I3 GBP*	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP*	Clase de acumulación A SGD	Clase de acumulación B USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	820.858	589	13.738	20.000	1.065	457.900	154.149
Acciones de participación reembolsables emitidas	347.240	–	–	–	–	486.381	2.220.914
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(742.763)	(589)	(13.738)	(20.000)	–	(395.522)	(2.048.376)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	425.335	–	–	–	1.065	548.759	326.687
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.518.433	589	13.738	20.886	532.733	512.601	285.351
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.002.307	–	–	–	25.320	235.470	1.032.066
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.699.882)	–	–	(886)	(556.988)	(290.171)	(1.163.268)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	820.858	589	13.738	20.000	1.065	457.900	154.149

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación C USD*	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C2 USD	Clase de acumulación E USD	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de reparto I2 USD*	Clase de acumulación I3 USD	Clase de reparto I3 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.024	134.317	40.433	90.996	–	15.000	1.874.124	641.915
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	100.082	397.745	673.921	–	–	110.353	78.206
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.024)	(46.889)	(330.006)	(524.097)	–	(15.000)	(319.299)	(454.208)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	187.510	108.172	240.820	–	–	1.665.178	265.913
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	99.521	214.475	169.388	232.720	709	15.000	5.757.739	965.508
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	140.946	108.657	295.662	–	–	90.159	476.913
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(96.497)	(221.104)	(237.612)	(437.386)	(709)	–	(3.973.774)	(800.506)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.024	134.317	40.433	90.996	–	15.000	1.874.124	641.915

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación T USD	Clase de acumulación U USD	Clase de acumulación Z USD	Clase de acumulación A USD1	Clase de acumulación I USD1	Clase de reparto I USD1	Clase de acumulación B ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.927.256	1.167	224.863	3.960.817	4.875	4.143.233	13.789.240	198.114	34.811
Acciones de participación reembolsables emitidas	10.258.911	–	527.252	73.374	1.589	581.714	1.826.630	17.121	1.186.258
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(10.444.022)	–	(562.722)	(1.406.891)	(1.681)	(1.666.032)	(7.136.036)	(37.814)	(1.048.734)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.742.145	1.167	189.393	2.627.300	4.783	3.058.915	8.479.834	177.421	172.335
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	705.901	1.167	2.412.801	4.997.996	4.875	5.936.909	18.851.734	66.102	126.390
Acciones de participación reembolsables emitidas	3.698.891	–	226.743	27.371	–	1.115.044	2.190.693	190.010	422.317
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(477.536)	–	(2.414.681)	(1.064.550)	–	(2.908.720)	(7.253.187)	(57.998)	(513.896)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.927.256	1.167	224.863	3.960.817	4.875	4.143.233	13.789.240	198.114	34.811

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación C2 ZAR	Clase de acumulación E ZAR	Clase de acumulación T ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	17.818	60.324	69.892
Acciones de participación reembolsables emitidas	85.605	575.693	560.130
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(86.224)	(491.080)	(539.307)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	17.199	144.937	90.715
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	35.558	62.461	108.806
Acciones de participación reembolsables emitidas	28.960	186.042	396.785
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(46.700)	(188.179)	(435.699)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	17.818	60.324	69.892

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD	Clase de reparto (mensual) B AUD	Clase de acumulación B AUD	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de reparto (mensual) E AUD	Clase de acumulación E AUD	Clase de reparto (mensual) T AUD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	100.063	96.664	70.445	61.702	3.476	79.005	33.556	283.846
Acciones de participación reembolsables emitidas	34.717	456.455	314.289	87.849	28.406	189.775	165.703	388.701
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(49.178)	(310.980)	(161.626)	(132.424)	(19.825)	(111.370)	(107.347)	(421.125)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	85.602	242.139	223.108	17.127	12.057	157.410	91.912	251.422
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	103.486	105.328	18.573	13.126	5.916	117.647	24.780	111.724
Acciones de participación reembolsables emitidas	125.272	112.639	83.598	129.039	10.421	216.934	69.228	440.712
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(128.695)	(121.303)	(31.726)	(80.463)	(12.861)	(255.576)	(60.452)	(268.590)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	100.063	96.664	70.445	61.702	3.476	79.005	33.556	283.846

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación T AUD	Clase de acumulación A CHF	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto I GBP*	Clase de reparto (mensual) A HKD	Clase de acumulación A HKD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	142.203	158.543	233.057	646.546	6.069	946	1.623.727	72.903
Acciones de participación reembolsables emitidas	549.523	–	109.816	390.013	–	7.689	1.591.644	90.545
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(498.844)	(20.337)	(211.600)	(399.662)	(753)	(8.635)	(1.306.747)	(163.448)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	192.882	138.206	131.273	636.897	5.316	–	1.908.624	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	423.591	190.163	266.057	539.929	6.914	817	1.239.878	25.192
Acciones de participación reembolsables emitidas	349.415	23.800	1.053.445	831.739	5.221	131	6.682.879	72.903
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(630.803)	(55.420)	(1.086.445)	(725.122)	(6.066)	(2)	(6.299.030)	(25.192)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	142.203	158.543	233.057	646.546	6.069	946	1.623.727	72.903

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación A SGD	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD	Clase de reparto (mensual) B USD	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación C USD*	Clase de acumulación C1 USD	Clase de reparto (mensual) C2 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	42.945	802.063	3.055.242	261.865	461.340	298.875	3.788	922.133	163.964
Acciones de participación reembolsables emitidas	29.804	1.164.528	3.405.727	321.501	2.375.326	1.563.401	–	1.056.447	189.129
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(67.603)	(873.414)	(1.398.635)	(331.065)	(1.305.939)	(1.160.293)	(3.788)	(305.528)	(275.997)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	5.146	1.093.177	5.062.334	252.301	1.530.727	701.983	–	1.673.052	77.096
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.086	279.133	1.712.013	197.019	230.249	131.292	49.213	7.013	22.848
Acciones de participación reembolsables emitidas	78.191	1.160.364	2.086.238	473.436	861.945	657.482	–	928.062	290.846
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(41.332)	(637.434)	(743.009)	(408.590)	(630.854)	(489.899)	(45.425)	(12.942)	(149.730)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	42.945	802.063	3.055.242	261.865	461.340	298.875	3.788	922.133	163.964

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación C2 USD	Clase de reparto (mensual) E USD	Clase de acumulación E USD	Clase de reparto (mensual) I USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de acumulación M USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	70.971	303.362	305.888	304.493	1.281.154	48.263	49.781	1.352.880
Acciones de participación reembolsables emitidas	243.275	1.184.241	1.350.050	6.351	3.250.926	32.652	–	1.120.014
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(227.899)	(607.187)	(784.832)	(304.493)	(1.374.591)	(12.842)	(4.885)	(1.012.457)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	86.347	880.416	871.106	6.351	3.157.489	68.073	44.896	1.460.437
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	34.239	73.740	58.633	–	730.679	1.010	44.611	24.284
Acciones de participación reembolsables emitidas	258.951	449.690	448.481	304.493	1.063.716	47.253	6.670	1.412.038
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(222.219)	(220.068)	(201.226)	–	(513.241)	–	(1.500)	(83.442)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	70.971	303.362	305.888	304.493	1.281.154	48.263	49.781	1.352.880

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) T USD	Clase de acumulación T USD	Clase de acumulación Z USD	Clase de reparto (mensual) B ZAR	Clase de acumulación B ZAR	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR	Clase de reparto (mensual) E ZAR	Clase de acumulación E ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	239.357	3.092.409	337.228	326.082	72.780	111.162	7.496	347.733	105.482
Acciones de participación reembolsables emitidas	731.600	1.193.265	97.412	1.392.699	414.398	136.063	32.273	683.232	256.069
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(608.270)	(3.741.538)	(340)	(1.093.499)	(235.816)	(190.379)	(33.012)	(782.362)	(253.965)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	362.687	544.136	434.300	625.282	251.362	56.846	6.757	248.603	107.586
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	80.944	333.857	6.889	168.648	10.336	52.886	434	251.800	15.401
Acciones de participación reembolsables emitidas	579.017	4.154.534	330.339	588.696	145.262	361.419	30.710	643.698	277.543
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(420.604)	(1.395.982)	–	(431.262)	(82.818)	(303.143)	(23.648)	(547.765)	(187.462)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	239.357	3.092.409	337.228	326.082	72.780	111.162	7.496	347.733	105.482

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) T ZAR	Clase de acumulación T ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	593.972	101.085
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.081.917	356.332
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.296.897)	(364.292)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	378.992	93.125
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	230.480	56.493
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.343.760	429.933
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(980.268)	(385.341)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	593.972	101.085

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund

	Clase de acumulación I CHF	Clase de acumulación A EUR*	Clase de acumulación sin cobertura A EUR*	Clase de reparto A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I4 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación Z EUR	Clase de reparto A GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	383.459	114.733	17.177	734	118.180	4.750	24.913	891	42.511
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–	–	–	–	–	5
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(354.359)	(21.580)	(17.177)	(734)	(49.320)	–	(12.517)	–	(5.451)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	29.100	93.153	–	–	68.860	4.750	12.396	891	37.065
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	383.459	166.226	36.020	734	196.654	4.750	37.120	891	50.713
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(51.493)	(18.843)	–	(78.474)	–	(12.207)	–	(8.202)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	383.459	114.733	17.177	734	118.180	4.750	24.913	891	42.511

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

	Clase de reparto sin cobertura I GBP*	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	Clase de acumulación I4 GBP	Clase de reparto I4 GBP	Clase de acumulación A HKD	Clase de acumulación A SGD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD	Clase de acumulación C USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	570	9.629	17.079	10.576	248.056	237.847	3.454.663	219.781	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–	–	–	–	109	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(570)	–	–	(8.177)	(155.885)	(138.462)	(1.271.618)	(119.383)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	9.629	17.079	2.399	92.171	99.385	2.183.045	100.507	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	630	9.569	24.638	10.576	271.430	389.786	4.853.562	317.374	10.900
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	60	–	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(60)	–	(7.559)	–	(23.374)	(151.939)	(1.398.899)	(97.593)	(10.900)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	570	9.629	17.079	10.576	248.056	237.847	3.454.663	219.781	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación C1 USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de reparto I4 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación U USD	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.000	18.925.015	1.468.590	15.244	2.278.086	3.429.888	18.422
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	53.889	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.000)	(5.932.287)	(312.134)	–	(4.749)	(1.246.907)	(2.246)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	13.046.617	1.156.456	15.244	2.273.337	2.182.981	16.176
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.000	23.677.597	2.685.017	15.244	2.278.502	3.738.035	18.422
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	17.611	38.880	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(4.770.193)	(1.255.307)	–	(416)	(308.147)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.000	18.925.015	1.468.590	15.244	2.278.086	3.429.888	18.422

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

	Clase de acumulación B AUD	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de acumulación E AUD	Clase de acumulación T AUD	Clase de reparto sin cobertura I CAD	Clase de acumulación A EUR*	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación Z EUR	Clase de acumulación I GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	91.917	97.061	179.228	531.292	5.083.071	2.324	178.886	104.308	7.946	37.739
Acciones de participación reembolsables emitidas	217.113	31.810	40.320	287.387	1.143.985	–	214.220	5.773	9.857	8.328
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(174.370)	(126.258)	(178.549)	(518.093)	–	(2.324)	(116.108)	(37.171)	–	(7.292)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	134.660	2.613	40.999	300.586	6.227.056	–	276.998	72.910	17.803	38.775
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	125.836	109.768	162.392	314.608	5.010.307	2.324	273.707	173.039	7.946	4.592.919
Acciones de participación reembolsables emitidas	205.448	55.722	184.848	434.413	72.764	–	189.286	18.097	–	38.713
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(239.367)	(68.429)	(168.012)	(217.729)	–	–	(284.107)	(86.828)	–	(4.593.893)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	91.917	97.061	179.228	531.292	5.083.071	2.324	178.886	104.308	7.946	37.739

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z GBP	Clase de acumulación I JPY	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C2 USD	Clase de acumulación E USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación T USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	17.841	3.626.725	472.382	394.234	43.758	252.678	365.750	18.447.065	4.648.843	471.759
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	8.040	135.848	714.866	–	220.346	266.559	2.566.505	11.909.947	441.573
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(639.768)	(149.183)	(655.695)	(14.552)	(437.131)	(403.483)	(4.786.252)	(10.439.237)	(439.941)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	17.841	2.994.997	459.047	453.405	29.206	35.893	228.826	16.227.318	6.119.553	473.391
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	17.841	3.630.505	377.504	443.794	52.436	438.314	442.190	18.305.895	4.695.759	562.299
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	8.602	398.074	760.906	9	203.480	390.350	6.541.501	4.537.849	330.143
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(12.382)	(303.196)	(810.466)	(8.687)	(389.116)	(466.790)	(6.400.331)	(4.584.765)	(420.683)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	17.841	3.626.725	472.382	394.234	43.758	252.678	365.750	18.447.065	4.648.843	471.759

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD	Clase de acumulación B ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR	Clase de acumulación E ZAR	Clase de acumulación T ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.161.753	80.470	48.202	87.966	221.520
Acciones de participación reembolsables emitidas	272.526	467.495	70.530	126.847	545.658
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(545.238)	(387.431)	(80.583)	(161.328)	(528.542)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	889.041	160.534	38.149	53.485	238.636
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	771.928	130.306	61.735	127.774	283.843
Acciones de participación reembolsables emitidas	389.825	324.727	98.130	102.176	382.758
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(374.563)	(111.663)	(141.984)	(445.081)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.161.753	80.470	48.202	87.966	221.520

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund

	Clase de acumulación B AUD*	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de acumulación E AUD	Clase de acumulación T AUD	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación sin cobertura A EUR*	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR*	Clase de acumulación M EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	7.493	3.447	38.109	339.900	36.637	–	10.944	41.410	1.093.000	9.130
Acciones de participación reembolsables emitidas	110.758	53.044	125.200	86.083	22.217	2.531	151.752	31.069	313.725	1.016
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(46.014)	(51.507)	(88.667)	(379.633)	(29.365)	–	(6.051)	(24.016)	(231.743)	(5.036)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	72.237	4.984	74.642	46.350	29.489	2.531	156.645	48.463	1.174.982	5.110
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	2.251	102.021	63.244	49.297	–	38.279	1.351.217	–	14.613
Acciones de participación reembolsables emitidas	7.493	3.447	13.389	351.046	–	–	2.080	449.309	1.198.193	2.297
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(2.251)	(77.301)	(74.390)	(12.660)	–	(29.415)	(1.759.116)	(105.193)	(7.780)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	7.493	3.447	38.109	339.900	36.637	–	10.944	41.410	1.093.000	9.130

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de reparto I JPY	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación C USD*	Clase de acumulación C2 USD	Clase de acumulación E USD	Clase de acumulación I USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	8.098	2.376	1.386.911.350	1.545.530	188.725	190.665	13.487	28.248	108.750	4.921.349
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.246	6.912	157.635.641	2.817.433	182.775	1.215.329	–	130.016	841.150	3.584.732
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(9.288)	(569.044.860)	(746.585)	(65.275)	(924.052)	(13.487)	(135.957)	(741.954)	(1.296.255)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	10.344	–	975.502.131	3.616.378	306.225	481.942	–	22.307	207.946	7.209.826
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.374	–	1.860.556.734	2.240.036	198.615	363.907	21.653	95.933	260.219	6.013.823
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.724	2.376	145.648.297	379.581	39.159	504.092	–	121.625	232.940	1.800.112
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(619.293.681)	(1.074.087)	(49.049)	(677.334)	(8.166)	(189.310)	(384.409)	(2.892.586)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	8.098	2.376	1.386.911.350	1.545.530	188.725	190.665	13.487	28.248	108.750	4.921.349

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de acumulación I3 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación T USD	Clase de acumulación Z USD	Clase de acumulación E ZAR	Clase de acumulación T ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	484.493	34.166	8.199	5.840.243	135.112	4.066	8.781	37.193
Acciones de participación reembolsables emitidas	251.328	–	35	5.364.067	548.289	6.947	255.510	428.846
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(60.125)	(34.166)	(336)	(7.566.255)	(445.277)	(1.809)	(171.787)	(365.341)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	675.696	–	7.898	3.638.055	238.124	9.204	92.504	100.698
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	415.526	16.166	8.056	2.514.369	210.326	3.686	189.802	141.067
Acciones de participación reembolsables emitidas	154.238	58.000	195	3.534.414	262.736	380	26.804	195.333
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(85.271)	(40.000)	(52)	(208.540)	(337.950)	–	(207.825)	(299.207)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	484.493	34.166	8.199	5.840.243	135.112	4.066	8.781	37.193

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD	Clase de acumulación A CHF	Clase de acumulación I CHF	Clase de acumulación I2 CHF*	Clase de reparto I3 CHF*	Clase de reparto (mensual) A CNY	Clase de acumulación A EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	121.530	117.925	84.491	5.090	1.593.625	21.389	1.691.783
Acciones de participación reembolsables emitidas	42.615	–	–	–	–	–	196.546
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(112.561)	(14.335)	(11.980)	(5.090)	(1.593.625)	–	(586.473)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	51.584	103.590	72.511	–	–	21.389	1.301.856
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	128.679	132.417	82.717	5.090	1.593.625	53.528	2.269.708
Acciones de participación reembolsables emitidas	56.828	–	2.924	–	–	644	359.130
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(63.977)	(14.492)	(1.150)	–	–	(32.783)	(937.055)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	121.530	117.925	84.491	5.090	1.593.625	21.389	1.691.783

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR*	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de reparto I2 EUR	Clase de reparto I3 EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	849.002	1.614.002	60.000	328.844	76.753	28.067.285
Acciones de participación reembolsables emitidas	3.125	1.011.462	–	2.500	21.088	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(207.086)	(848.108)	(60.000)	(109.676)	(24.556)	(2.679.315)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	645.041	1.777.356	–	221.668	73.285	25.387.970
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	978.990	1.360.361	92.370	297.161	62.615	25.988.571
Acciones de participación reembolsables emitidas	72.709	1.173.383	–	76.593	20.249	2.078.714
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(202.697)	(919.742)	(32.370)	(44.910)	(6.111)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	849.002	1.614.002	60.000	328.844	76.753	28.067.285

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de reparto A GBP*	Clase de acumulación I GBP	Clase de reparto I GBP	Clase de acumulación I2 GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	295.097	85.358	–	1.110.178	563.443	127.109
Acciones de participación reembolsables emitidas	27.477	47.675	–	411.354	36.315	6
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(229.535)	(13.216)	–	(630.982)	(101.288)	(21.034)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	93.039	119.817	–	890.550	498.470	106.081
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	348.423	114.126	1.041	1.064.903	1.425.842	125.043
Acciones de participación reembolsables emitidas	29.986	8.736	–	502.074	155.609	31.006
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(83.312)	(37.504)	(1.041)	(456.799)	(1.018.008)	(28.940)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	295.097	85.358	–	1.110.178	563.443	127.109

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I2 GBP	Clase de acumulación I JPY	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD	Clase de reparto (mensual) B USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.558.173	18.230.270	19.284	307.972	2.951.104	1.396.697	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	294.153	660.934	178.123	47.603	579.141	48.635	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.172.195)	(1.553.795)	(178.287)	(102.885)	(1.002.958)	(308.342)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	680.131	17.337.409	19.120	252.690	2.527.287	1.136.990	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.582.912	20.732.546	107.124	506.602	3.000.309	2.092.500	1.069
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.435.888	505.163	38.091	69.191	607.636	85.031	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(460.627)	(3.007.439)	(125.931)	(267.821)	(656.841)	(780.834)	(1.069)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.558.173	18.230.270	19.284	307.972	2.951.104	1.396.697	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación C USD	Clase de reparto C USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	38.831	16.656	1.450.625	14.625.241	11.808.929	579.787
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	176	252.479	4.087.274	848.408	218.924
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(28.600)	–	(1.004.658)	(3.725.487)	(5.761.178)	(280.191)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	10.231	16.832	698.446	14.987.028	6.896.159	518.520
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	77.743	45.172	510.273	15.147.713	3.520.342	7.852.728
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	182	1.057.303	2.642.435	9.846.977	389.703
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(38.912)	(28.698)	(116.951)	(3.164.907)	(1.558.390)	(7.662.644)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	38.831	16.656	1.450.625	14.625.241	11.808.929	579.787

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I2 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de reparto M USD	Clase de reparto (mensual) T USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	367.912	283.145	89.187	–	1.223.970
Acciones de participación reembolsables emitidas	133.366	171.602	149.055	–	785.401
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(266.765)	(140.225)	(109.290)	–	(995.104)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	234.513	314.522	128.952	–	1.014.267
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	744.765	61.719	2.479	1.051	1.020.006
Acciones de participación reembolsables emitidas	122.322	304.043	93.987	–	203.964
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(499.175)	(82.617)	(7.279)	(1.051)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	367.912	283.145	89.187	–	1.223.970

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Fund

	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación M USD	Clase de reparto M USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	27.295	63.954	684.040	59.717	9.900	17.124.667
Acciones de participación reembolsables emitidas	75.647	89.368	144.670	92.692	9.744	4.191.634
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(28.044)	(19.200)	(682.339)	(24.835)	(19.644)	(1.756.555)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	74.898	134.122	146.371	127.574	–	19.559.746
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.237	5.000	3.210	22.524	9.900	13.665.345
Acciones de participación reembolsables emitidas	24.658	91.676	836.122	59.110	–	4.802.127
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(600)	(32.722)	(155.292)	(21.917)	–	(1.342.805)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	27.295	63.954	684.040	59.717	9.900	17.124.667

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

	Clase de reparto (mensual) B AUD	Clase de acumulación B AUD	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de reparto (mensual) E AUD	Clase de acumulación E AUD	Clase de reparto (mensual) T AUD	Clase de acumulación T AUD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	8.068.347	219.695	2.878.234	186.215	3.980.987	240.693	6.839.593	164.693
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.108.603	85.377	117.304	20.456	237.005	18.009	3.985.484	245.527
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.947.042)	(110.640)	(1.779.569)	(130.914)	(2.272.633)	(180.439)	(3.621.975)	(150.848)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	6.229.908	194.432	1.215.969	75.757	1.945.359	78.263	7.203.102	259.372
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	7.792.108	161.978	3.528.296	164.503	4.064.826	321.712	4.001.102	136.722
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.032.697	179.167	1.515.420	149.629	1.173.474	40.862	5.282.770	181.734
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.756.458)	(121.450)	(2.165.482)	(127.917)	(1.257.313)	(121.881)	(2.444.279)	(153.763)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	8.068.347	219.695	2.878.234	186.215	3.980.987	240.693	6.839.593	164.693

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación sin cobertura A EUR*	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR*	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	8.556.149	–	3.366.431	20.464.893	4.699.441	1.355.538	52.984	2.575.012	5.010.222
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.077.149	–	2.317.588	1.446.567	–	–	1.694	–	762.458
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(6.910.030)	–	(2.042.376)	(2.392.371)	(844.242)	(74.355)	(54.678)	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.723.268	–	3.641.643	19.519.089	3.855.199	1.281.183	–	2.575.012	5.772.680
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	879.319	898	6.460.457	18.914.898	4.699.441	–	44.129	2.575.012	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	10.632.668	–	1.432.304	5.658.132	–	1.355.538	11.170	–	5.381.624
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.955.838)	(898)	(4.526.330)	(4.108.137)	–	–	(2.315)	–	(371.402)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	8.556.149	–	3.366.431	20.464.893	4.699.441	1.355.538	52.984	2.575.012	5.010.222

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Clase de reparto sin cobertura M EUR	Clase de acumulación I GBP	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	Clase de acumulación A SEK	Clase de reparto (mensual) A SGD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	20.747	44.993	8.914	24.424.531	7.903.587	7.156.049	10.489.419	146.322
Acciones de participación reembolsables emitidas	9.182	20.792	–	2.502.085	3.368.090	2.539.544	217.563	73.595
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(13.504)	(16.245)	–	(3.211.482)	(5.344.209)	(3.816.452)	(10.581.627)	(112.467)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	16.425	49.540	8.914	23.715.134	5.927.468	5.879.141	125.355	107.450
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	21.621	46.097	1.011	23.693.821	6.082.402	10.240.591	14.380.155	89.030
Acciones de participación reembolsables emitidas	15.712	6.643	7.903	1.677.932	4.324.412	1.093.454	93.828	636.314
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(16.586)	(7.747)	–	(947.222)	(2.503.227)	(4.177.996)	(3.984.564)	(579.022)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	20.747	44.993	8.914	24.424.531	7.903.587	7.156.049	10.489.419	146.322

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto (mensual) B USD	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de reparto (mensual) C2 USD	Clase de acumulación C2 USD	Clase de reparto (mensual) E USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	520.190	5.507.627	17.213.331	739.423	31.077	3.604.374	338.654	5.608.420
Acciones de participación reembolsables emitidas	187.247	1.319.299	6.467.845	418.015	–	630.664	37.193	1.141.249
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(76.616)	(4.302.568)	(8.972.691)	(685.968)	(16.100)	(3.127.992)	(315.636)	(2.984.086)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	630.821	2.524.358	14.708.485	471.470	14.977	1.107.046	60.211	3.765.583
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	201.278	5.132.024	14.688.903	638.325	31.188	4.423.055	338.103	4.702.100
Acciones de participación reembolsables emitidas	384.173	7.616.649	8.283.823	571.537	24.860	1.524.438	216.478	2.468.893
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(65.261)	(7.241.046)	(5.759.395)	(470.439)	(24.971)	(2.343.119)	(215.927)	(1.562.573)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	520.190	5.507.627	17.213.331	739.423	31.077	3.604.374	338.654	5.608.420

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación E USD	Clase de reparto (mensual) I USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de acumulación I5 USD	Clase de acumulación M USD*	Clase de reparto M USD*	Clase de reparto (mensual) T USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	474.059	1.136	62.942.647	2.976.356	12.987.574	27.270.219	6.158	2.000	8.100.550
Acciones de participación reembolsables emitidas	155.238	–	29.580.834	88.442	6.548.533	5.971.030	–	–	7.913.796
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(366.375)	(1.136)	(24.689.417)	(721.422)	(7.613.738)	(3.638.027)	(6.158)	–	(5.200.573)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	262.922	–	67.834.064	2.343.376	11.922.369	29.603.222	–	2.000	10.813.773
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	492.186	1.136	49.821.330	4.324.589	13.271.006	17.621.504	3.891	–	4.799.357
Acciones de participación reembolsables emitidas	273.395	–	18.604.640	1.117.688	12.689.410	11.320.777	9.989	2.000	7.485.357
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(291.522)	–	(5.483.323)	(2.465.921)	(12.972.842)	(1.672.062)	(7.722)	–	(4.184.164)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	474.059	1.136	62.942.647	2.976.356	12.987.574	27.270.219	6.158	2.000	8.100.550

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación T USD	Clase de acumulación X USD	Clase de reparto (mensual) B ZAR	Clase de acumulación B ZAR	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR	Clase de reparto (mensual) E ZAR	Clase de acumulación E ZAR	Clase de reparto (mensual) T ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	314.313	17.108.263	16.213.465	366.544	4.557.036	118.078	7.284.192	236.953	16.812.347
Acciones de participación reembolsables emitidas	441.271	1.408.104	6.774.667	237.969	606.878	51.167	1.246.569	91.827	12.302.104
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(381.096)	(2.784.734)	(9.967.542)	(218.435)	(4.006.832)	(124.128)	(3.410.104)	(159.641)	(13.665.395)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	374.488	15.731.633	13.020.590	386.078	1.157.082	45.117	5.120.657	169.139	15.449.056
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	271.973	16.508.962	13.050.269	347.086	5.480.505	122.830	5.609.946	232.446	9.633.050
Acciones de participación reembolsables emitidas	4.949.396	1.223.353	7.765.452	187.124	1.629.201	108.788	3.857.159	217.321	16.320.057
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(4.907.056)	(624.052)	(4.602.256)	(167.666)	(2.552.670)	(113.540)	(2.182.913)	(212.814)	(9.140.760)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	314.313	17.108.263	16.213.465	366.544	4.557.036	118.078	7.284.192	236.953	16.812.347

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación T ZAR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	387.996
Acciones de participación reembolsables emitidas	306.699
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(337.649)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	357.046
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	373.040
Acciones de participación reembolsables emitidas	411.731
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(396.775)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	387.996

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD*	Clase de reparto I AUD*	Clase de acumulación I2 CHF*	Clase de acumulación P CHF	Clase de reparto (mensual) A EUR	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	497.186	–	–	2.519.754	1.151.829	3.013.382	22.834.081	100.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	265.682	2.652.094	2.852.640	2.177.427	841.756	1.685.157	11.514.786	639.121
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(305.627)	(91.786)	(243.874)	(1.807.781)	(702.071)	(2.129.910)	(9.713.179)	(620.353)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	457.241	2.560.308	2.608.766	2.889.400	1.291.514	2.568.629	24.635.688	118.768
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	817.514	38.883	2.486.925	24.678.669	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	613.759	–	–	1.804.829	1.798.689	3.041.933	12.544.457	100.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(116.573)	–	–	(102.589)	(685.743)	(2.515.476)	(14.389.045)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	497.186	–	–	2.519.754	1.151.829	3.013.382	22.834.081	100.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación I2 EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR*	Clase de reparto I2 EUR*	Clase de acumulación I3 EUR	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR*	Clase de reparto I3 EUR*	Clase de acumulación I4 EUR	Clase de acumulación I5 EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	23.502.436	7.957.440	–	1.150.000	3.453.168	7.109.950	694.055	3.022.630	134.835
Acciones de participación reembolsables emitidas	12.037.059	9.139.783	–	4.054.465	4.293.353	2.226.584	–	10.274.561	49.177
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(8.393.336)	(3.174.302)	–	(426.479)	(1.097.046)	(739.742)	(32.306)	(423.103)	(69.594)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	27.146.159	13.922.921	–	4.777.986	6.649.475	8.596.792	661.749	12.874.088	114.418
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	15.858.530	–	–	–	5.506.489	–	–	7.338.709	76.438
Acciones de participación reembolsables emitidas	12.656.143	7.957.440	4.656.617	1.150.000	818.669	7.223.666	694.055	97.850	85.934
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(5.012.237)	–	(4.656.617)	–	(2.871.990)	(113.716)	–	(4.413.929)	(27.537)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	23.502.436	7.957.440	–	1.150.000	3.453.168	7.109.950	694.055	3.022.630	134.835

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto M EUR	Clase de acumulación P EUR	Clase de acumulación Z EUR	Clase de acumulación I GBP	Clase de reparto I GBP	Clase de acumulación I2 GBP	Clase de reparto I2 GBP	Clase de acumulación P GBP	Clase de reparto (mensual) A HKD*	Clase de acumulación I JPY
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	86.009	931.686	21.308	203.948	361.810	545.342	195.627	313.937	1.538.632	2.000.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.058	700.245	10.089	617.645	154.588	3.157.435	9.024.221	860.813	620.755	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(25.022)	(382.756)	–	(89.227)	(31.695)	(420.497)	(806.639)	(639.005)	(1.809.923)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	63.045	1.249.175	31.397	732.366	484.703	3.282.280	8.413.209	535.745	349.464	2.000.000
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	95.404	446.027	21.308	58.376	1.116.659	672.152	96.026	978	–	2.000.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.720	1.044.844	–	149.882	1.100.895	7.389	111.956	312.966	3.258.099	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(11.115)	(559.185)	–	(4.310)	(1.855.744)	(134.199)	(12.355)	(7)	(1.719.467)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	86.009	931.686	21.308	203.948	361.810	545.342	195.627	313.937	1.538.632	2.000.000

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación A SEK	Clase de acumulación sin cobertura I SEK*	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD*	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.639.300	–	1.383.316	13.741.514	12.560.084	–	3.183.631	48.182.301	8.846.839	2.078.760
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.213.126	2.990	734.412	12.979.042	7.935.005	1.000	1.900.420	49.382.399	4.798.292	26.933.523
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(945.452)	–	(837.140)	(8.230.411)	(6.356.615)	–	(1.942.094)	(33.603.200)	(566.858)	(1.116.467)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	6.906.974	2.990	1.280.588	18.490.145	14.138.474	1.000	3.141.957	63.961.500	13.078.273	27.895.816
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.025.477	–	1.117.863	9.361.302	7.983.083	–	1.718.836	14.805.009	5.786.474	7.354.770
Acciones de participación reembolsables emitidas	3.032.246	–	1.404.305	9.154.669	8.597.222	–	2.390.446	49.751.193	5.374.602	1.885.539
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(6.418.423)	–	(1.138.852)	(4.774.457)	(4.020.221)	–	(925.651)	(16.373.901)	(2.314.237)	(7.161.549)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.639.300	–	1.383.316	13.741.514	12.560.084	–	3.183.631	48.182.301	8.846.839	2.078.760

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto I2 USD	Clase de reparto I3 USD*	Clase de reparto I4 USD*	Clase de acumulación M USD	Clase de reparto M USD	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.247.758	13.514.838	–	3.393.125	751.024	5.328.766	1.384.690
Acciones de participación reembolsables emitidas	6.051.953	2.287.749	500.000	1.439.782	262.410	3.900.708	17.694
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(847.843)	(3.499.793)	–	(1.510.630)	(206.477)	(4.686.634)	(1.154.037)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	6.451.868	12.302.794	500.000	3.322.277	806.957	4.542.840	248.347
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	961.903	–	–	1.677.006	325.884	7.548.845	3.161.670
Acciones de participación reembolsables emitidas	941.098	13.514.838	–	2.840.193	482.243	1.825.375	398.137
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(655.243)	–	–	(1.124.074)	(57.103)	(4.045.454)	(2.175.117)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.247.758	13.514.838	–	3.393.125	751.024	5.328.766	1.384.690

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

	Clase de acumulación A CHF	Clase de acumulación I CHF	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de acumulación I4 CHF*	Clase de acumulación I5 CHF	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación I2 EUR*	Clase de acumulación I3 EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	41.538	2.207.700	40.000	1.300.000	85.543	343.067	449.385	49.740	2.481	179.615
Acciones de participación reembolsables emitidas	650	152.270	10.000	–	–	101.840	–	–	–	10.744
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(21.992)	(316.300)	–	–	(12.500)	(56.387)	(400.087)	(9.210)	(2.481)	(116.157)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	20.196	2.043.670	50.000	1.300.000	73.043	388.520	49.298	40.530	–	74.202
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	58.558	1.803.450	40.000	–	259.243	305.330	16.842	30.840	2.481	169.995
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	1.017.750	–	1.300.000	4.100	88.198	885.750	27.000	–	33.276
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(17.020)	(613.500)	–	–	(177.800)	(50.461)	(453.207)	(8.100)	–	(23.656)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	41.538	2.207.700	40.000	1.300.000	85.543	343.067	449.385	49.740	2.481	179.615

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación I5 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de acumulación X EUR	Clase de acumulación I GBP	Clase de acumulación I5 GBP*	Clase de acumulación A SEK
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	74.318	92.563	109.550	4.068.252	8.399	1.999	64.595
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	3.471	17.369	–	2.489	–	68.645
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(67.048)	(22.648)	(27.817)	–	–	(1.999)	(65.391)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	7.270	73.386	99.102	4.068.252	10.888	–	67.849
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	559.336	88.752	115.482	4.068.252	4.622	44.166	14.243
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.011	20.795	8.478	–	3.777	–	78.840
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(487.029)	(16.984)	(14.410)	–	–	(42.167)	(28.488)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	74.318	92.563	109.550	4.068.252	8.399	1.999	64.595

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A SGD*	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de acumulación I5 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de reparto M USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.133	364.948	681.023	768.047	1.972.476	296.927	93.696	298.401	205.764	53.829
Acciones de participación reembolsables emitidas	197	146.291	250.221	41.580	519.724	21.967	59.000	17.400	85.498	33.175
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.330)	(48.075)	(318.607)	(342.936)	(1.161.834)	(10.313)	(58.149)	(253.808)	(71.437)	(5.280)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	463.164	612.637	466.691	1.330.366	308.581	94.547	61.993	219.825	81.724
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.515	345.008	249.041	161.696	1.227.160	289.345	54.698	31.395	1.040	4.876
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.186	30.694	565.881	632.050	1.673.402	73.141	72.000	287.700	239.632	53.829
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.568)	(10.754)	(133.899)	(25.699)	(928.086)	(65.559)	(33.002)	(20.694)	(34.908)	(4.876)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.133	364.948	681.023	768.047	1.972.476	296.927	93.696	298.401	205.764	53.829

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	-
Acciones de participación reembolsables emitidas	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	-
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	103.624
Acciones de participación reembolsables emitidas	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(103.624)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD	Clase de reparto (mensual) Z AUD*	Clase de reparto (mensual) A EUR	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de reparto (mensual) A GBP	Clase de acumulación I GBP*	Clase de reparto (mensual) A HKD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	844.263	10.168	1.914.621	119.813	147.855	143.423	31.054	184.629	2.376	882.097
Acciones de participación reembolsables emitidas	202.348	745.700	594.022	6.717	342.325	81.001	2.136	281.955	–	701.817
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(297.094)	(302)	(1.472.851)	(86.196)	(93.080)	(17.584)	(5.145)	(187.146)	(2.376)	(850.612)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	749.517	755.566	1.035.792	40.334	397.100	206.840	28.045	279.438	–	733.302
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	527.785	–	895.783	201.373	115.865	44.449	31.596	78.776	–	2.185.913
Acciones de participación reembolsables emitidas	434.683	10.168	1.255.899	103.833	61.153	119.988	1.835	132.776	2.376	215.738
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(118.205)	–	(237.061)	(185.393)	(29.163)	(21.014)	(2.377)	(26.923)	–	(1.519.554)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	844.263	10.168	1.914.621	119.813	147.855	143.423	31.054	184.629	2.376	882.097

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

	Clase de acumulación I JPY	Clase de acumulación sin cobertura I JPY	Clase de reparto CG I JPY	Clase de reparto I JPY	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de acumulación A SGD	Clase de reparto (mensual) I SGD	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	24.786.018	2.357.889	6.692.084	12.131.838	2.359.369	63.856	448.516	6.260.948	26.115.535	471.267
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.761.630	–	–	–	766.154	85.142	97.257	1.867.297	13.497.643	671.932
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(17.683.233)	(3.589)	–	(3.000.000)	(1.596.457)	(5.566)	(321.793)	(3.343.254)	(17.827.008)	(174.454)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	9.864.415	2.354.300	6.692.084	9.131.838	1.529.066	143.432	223.980	4.784.991	21.786.170	968.745
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	26.137.136	3.116.149	6.692.591	12.131.838	2.300.558	49.397	639.020	4.872.037	7.917.962	15.779
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.421.573	–	–	–	640.750	17.809	340.093	3.506.978	21.557.355	457.938
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.772.691)	(758.260)	(507)	–	(581.939)	(3.350)	(530.597)	(2.118.067)	(3.359.782)	(2.450)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	24.786.018	2.357.889	6.692.084	12.131.838	2.359.369	63.856	448.516	6.260.948	26.115.535	471.267

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de acumulación M USD	Clase de reparto M USD	Clase de reparto (mensual) T USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	7.084.579	29.579.971	1.359.940	1.207	5.331.104	747.204	–	2.256.020
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.336.109	6.109.569	752.465	–	2.527.243	205.618	–	2.293.598
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.225.499)	(10.990.701)	(334.832)	(1.207)	(2.943.999)	(266.551)	–	(330.702)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	6.195.189	24.698.839	1.777.573	–	4.914.348	686.271	–	4.218.916
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.368.424	30.305.774	789.597	1.207	1.161.400	207.604	985	2.626.914
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.674.421	12.596.592	617.586	–	4.751.507	598.185	–	638.947
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(958.266)	(13.322.395)	(47.243)	–	(581.803)	(58.585)	(985)	(1.009.841)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	7.084.579	29.579.971	1.359.940	1.207	5.331.104	747.204	–	2.256.020

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund**

	Clase de acumulación C2 CNY*	Clase de acumulación T CNY*	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación I4 EUR*	Clase de reparto I4 EUR*	Clase de acumulación I5 EUR*	Clase de acumulación M EUR*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	2.086.062	–	219.131	–	44.620
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	2.693	–	–	–	1.070
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(2.088.755)	–	(219.131)	–	(45.690)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	693	681	1.034	1.132	701.149	964	103.320
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	2.258.707	–	73.000	–	2.449
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(693)	(681)	(173.679)	(1.132)	(555.018)	(964)	(61.149)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	2.086.062	–	219.131	–	44.620

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund** (cont.)

	Clase de reparto I GBP*	Clase de acumulación I2 GBP*	Clase de acumulación I4 GBP*	Clase de acumulación I5 GBP*	Clase de reparto I5 GBP*	Clase de acumulación Z GBP*	Clase de acumulación I JPY*	Clase de reparto (mensual) A SGD*	Clase de reparto (mensual) A USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	492.878	1.096.479	18.526	32.416	3.332	47.018	18.587
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–	–	10.040	–	1.441.965	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(492.878)	(1.096.479)	(18.526)	(42.456)	(3.332)	(1.488.983)	(18.587)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	790	729	822.785	1.155.734	85.927	20.304	323.172	292.603	19.143
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	24.376	185.910	–	12.112	3.331	867.541	7.538
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(790)	(729)	(354.283)	(245.165)	(67.401)	–	(323.171)	(1.113.126)	(8.094)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	492.878	1.096.479	18.526	32.416	3.332	47.018	18.587

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund** (cont.)

	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación C2 USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de acumulación I5 USD*	Clase de reparto I5 USD*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	8.029.412	–	35.012	964	–	239.872
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.678.964	–	2.864	–	–	1.064
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(9.708.376)	–	(37.876)	(964)	–	(240.936)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	33.062	1.000	2.245.586	132.643	1.137	1.225.713
Acciones de participación reembolsables emitidas	8.082.571	–	–	19.744	–	66.977
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(86.221)	(1.000)	(2.210.574)	(151.423)	(1.137)	(1.052.818)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	8.029.412	–	35.012	964	–	239.872

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD	Clase de acumulación A AUD*	Clase de reparto (mensual) A CAD	Clase de acumulación A CHF	Clase de reparto A CHF	Clase de acumulación I CHF	Clase de reparto I CHF	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de reparto I2 CHF	Clase de acumulación I5 CHF
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	186.432	4.038	19.478	662.028	184.472	1.522.169	891.497	460.620	3.245.381	489.135
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.300	14.828	131.612	166.489	19.990	801.416	687.261	41.494	32.800	46.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(18.866)	(102.026)	(123.340)	(62.704)	(995.929)	(240.764)	(50.238)	(1.648.684)	(139.435)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	188.732	–	49.064	705.177	141.758	1.327.656	1.337.994	451.876	1.629.497	395.700
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	142.117	2.647	17.452	369.864	148.663	84.781	150.347	539.854	3.463.967	589.674
Acciones de participación reembolsables emitidas	44.315	1.391	152.026	355.482	119.084	2.145.570	806.450	23.897	–	291.640
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(150.000)	(63.318)	(83.275)	(708.182)	(65.300)	(103.131)	(218.586)	(392.179)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	186.432	4.038	19.478	662.028	184.472	1.522.169	891.497	460.620	3.245.381	489.135

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación P CHF	Clase de reparto P CHF	Clase de reparto (mensual) A CNY*	Clase de acumulación A EUR	Clase de reparto A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación I2 EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	4.490.853	1.245	663	21.118.899	2.666.598	79.711.510	2.568	18.187.463	17.175.258
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.639.161	–	–	6.028.479	790.833	64.211.725	–	12.472.883	2.679.094
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.289.635)	–	(663)	(9.369.799)	(912.993)	(63.807.062)	–	(6.814.327)	(9.124.317)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.840.379	1.245	–	17.777.579	2.544.438	80.116.173	2.568	23.846.019	10.730.035
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.230.102	1.245	663	18.865.373	2.833.542	54.688.452	–	25.083.775	5.543.285
Acciones de participación reembolsables emitidas	6.430.599	8.053	–	7.619.793	1.861.258	46.521.356	1.502.568	5.173.175	15.833.380
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(4.169.848)	(8.053)	–	(5.366.267)	(2.028.202)	(21.498.298)	(1.500.000)	(12.069.487)	(4.201.407)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	4.490.853	1.245	663	21.118.899	2.666.598	79.711.510	2.568	18.187.463	17.175.258

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de reparto I2 EUR	Clase de acumulación I5 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de acumulación P EUR	Clase de acumulación U EUR	Clase de reparto X EUR*	Clase de acumulación A GBP	Clase de acumulación I GBP	Clase de reparto I GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	22.407.640	852.264	646.734	207.129	11.633.560	200.094	–	173.313	1.681.380	5.352.716
Acciones de participación reembolsables emitidas	349.365	112.394	206.016	35.942	4.212.326	329.255	5.600.000	265.750	322.538	998.059
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(8.092.363)	(308.601)	(457.158)	(60.525)	(5.491.760)	(329.255)	–	(169.110)	(1.445.774)	(5.770.065)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	14.664.642	656.057	395.592	182.546	10.354.126	200.094	5.600.000	269.953	558.144	580.710
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	22.384.994	6.330.500	699.053	193.140	6.737.959	150.834	–	118.749	1.332.640	4.218.950
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.205.511	2.090.184	93.023	41.764	6.976.202	49.260	–	93.728	547.237	1.901.516
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.182.865)	(7.568.420)	(145.342)	(27.775)	(2.080.601)	–	–	(39.164)	(198.497)	(767.750)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	22.407.640	852.264	646.734	207.129	11.633.560	200.094	–	173.313	1.681.380	5.352.716

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 GBP	Clase de reparto I2 GBP	Clase de reparto I5 GBP	Clase de acumulación P GBP*	Clase de acumulación I JPY	Clase de reparto I JPY	Clase de acumulación A SEK	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	277.113	46.560.384	10.785.597	17.969	82.588.673	7.064.390	112.757	819.134	1.144.735	43.789.928
Acciones de participación reembolsables emitidas	244.356	6.251.794	2.244.263	22.899	8.555.980	2.792.870	111.721	1.089.977	647.200	21.630.416
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(141.376)	(4.720.932)	(1.130.435)	(15.253)	(2.924.686)	(1.257.945)	(39.124)	(325.863)	(808.208)	(18.484.854)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	380.093	48.091.246	11.899.425	25.615	88.219.967	8.599.315	185.354	1.583.248	983.727	46.935.490
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	168.002	113.058	10.249.935	–	64.190.449	5.419.660	35.735	806.171	683.568	29.990.666
Acciones de participación reembolsables emitidas	117.181	54.793.816	1.822.813	17.974	20.588.734	1.656.152	107.622	492.804	634.268	30.148.997
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(8.070)	(8.346.490)	(1.287.151)	(5)	(2.190.510)	(11.422)	(30.600)	(479.841)	(173.101)	(16.349.735)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	277.113	46.560.384	10.785.597	17.969	82.588.673	7.064.390	112.757	819.134	1.144.735	43.789.928

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de reparto A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de reparto C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de reparto I2 USD	Clase de acumulación I5 USD	Clase de reparto I5 USD	Clase de acumulación M USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	16.029.257	8.025.980	796.208	61.459.421	16.430.587	5.071.800	4.528.583	1.610.787	641.477	6.092.590
Acciones de participación reembolsables emitidas	7.642.422	2.972.860	218.704	39.014.036	16.547.658	7.102.409	4.481.033	47.703	105.858	2.512.250
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(6.292.585)	(4.540.528)	(337.117)	(45.195.836)	(15.155.155)	(5.097.106)	(929.068)	(1.098.225)	(100.584)	(3.368.802)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	17.379.094	6.458.312	677.795	55.277.621	17.823.090	7.077.103	8.080.548	560.265	646.751	5.236.038
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	14.782.246	3.146.069	371.530	21.764.949	14.368.668	4.324.532	443.671	2.059.429	552.207	3.106.846
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.659.245	5.995.023	517.918	83.724.660	6.020.489	7.252.358	6.176.381	458.947	169.740	4.716.595
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(4.412.234)	(1.115.112)	(93.240)	(44.030.188)	(3.958.570)	(6.505.090)	(2.091.469)	(907.589)	(80.470)	(1.730.851)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	16.029.257	8.025.980	796.208	61.459.421	16.430.587	5.071.800	4.528.583	1.610.787	641.477	6.092.590

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de reparto M USD	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	801.806	9.667.209	1.020.316
Acciones de participación reembolsables emitidas	541.568	4.210.261	550.194
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(287.963)	(5.642.738)	(178.444)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.055.411	8.234.732	1.392.066
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	750.345	11.159.290	476.183
Acciones de participación reembolsables emitidas	387.710	3.253.141	559.133
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(336.249)	(4.745.222)	(15.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	801.806	9.667.209	1.020.316

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

	Clase de reparto Z AUD*	Clase de acumulación I CHF	Clase de acumulación I2 CHF*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	161.366	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	49.445	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(24.600)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	186.211	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	885.686	18.116	1.009
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	153.750	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(885.686)	(10.500)	(1.009)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	161.366	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación Z EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación I2 GBP*	Clase de acumulación I3 GBP*	Clase de acumulación Z GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	110.752	11.546	36.917	158.741	5.094	33.355	8.200	2.859	12.484
Acciones de participación reembolsables emitidas	664	28.200	4.000	20.757	–	12.000	–	4	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(21.746)	(3.000)	(10.316)	(62.344)	–	(45.355)	(8.200)	(2.863)	(493)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	89.670	36.746	30.601	117.154	5.094	–	–	–	11.991
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	133.877	11.546	44.332	155.912	4.892	39.755	10.758	4.630	12.484
Acciones de participación reembolsables emitidas	4.670	–	–	24.701	202	5.600	–	7	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(27.795)	–	(7.415)	(21.872)	–	(12.000)	(2.558)	(1.778)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	110.752	11.546	36.917	158.741	5.094	33.355	8.200	2.859	12.484

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

	Clase de reparto D JPY	Clase de reparto sin cobertura D JPY*	Clase de acumulación I JPY	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación I USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	101.829	–	4.834.994	374.735	239.530
Acciones de participación reembolsables emitidas	41.279	–	31.511	33.388	42.083
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(50.980)	–	(50.245)	(102.965)	(95.406)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	92.128	–	4.816.260	305.158	186.207
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	162.793	172.060	5.501.940	320.414	303.354
Acciones de participación reembolsables emitidas	27.173	6.810	185.695	308.809	86.056
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(88.137)	(178.870)	(852.641)	(254.488)	(149.880)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	101.829	–	4.834.994	374.735	239.530

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	10.891
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	10.891
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	26.258	10.891
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(26.258)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	10.891

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

	Clase de acumulación C2 CNY*	Clase de acumulación T CNY*	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I3 EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR*	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación A GBP*	Clase de acumulación I GBP*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	44.000	3.844.704	–	–	744.086	–	2.376
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	92.283	2.577.819	9.731.144	2.771	60.496	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(11.178)	(1.672.454)	(537.981)	–	(303.244)	–	(2.376)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	125.105	4.750.069	9.193.163	2.771	501.338	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	673	662	80.947	5.743.529	–	–	912.339	30.000	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	1.322	785.761	–	–	72.718	–	2.376
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(673)	(662)	(38.269)	(2.684.586)	–	–	(240.971)	(30.000)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	44.000	3.844.704	–	–	744.086	–	2.376

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP*	Clase de reparto I3 GBP*	Clase de acumulación I JPY*	Clase de acumulación sin cobertura I JPY*	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A1 SGD	Clase de acumulación A (PF) USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación A1 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–	–	23.735	96.083	671.342	1.154.082
Acciones de participación reembolsables emitidas	17.594	95.959	–	–	–	23.314	38.174	302.932	287.515
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.759)	–	–	–	–	(27.165)	(37.641)	(208.062)	(272.754)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	13.835	95.959	–	–	–	19.884	96.616	766.212	1.168.843
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	45.026	117.665	2.112	24.579	123.137	1.295.288	1.662.601
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	500	2.100	–	3.690	36.305	103.864	79.508
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(45.526)	(119.765)	(2.112)	(4.534)	(63.359)	(727.810)	(588.027)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–	–	23.735	96.083	671.342	1.154.082

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación C (PF) USD*	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C2 USD*	Clase de reparto D USD*	Clase de reparto I (PF) USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I3 USD*	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación T USD*	Clase de acumulación U USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	10.412	–	70.017	2.759.142	2.111.624	–	78.974	–	559.790
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	11.800	1.369.737	695.750	7.523.937	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(6.411)	–	(81.817)	(1.234.804)	(856.935)	(86.786)	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	4.001	–	–	2.894.075	1.950.439	7.437.151	78.974	–	559.790
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.102	48.375	1.000	57.739	2.821.974	2.363.570	–	139.000	1.000	758.006
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	23.720	1.168.631	1.000.346	–	36.212	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.102)	(37.963)	(1.000)	(11.442)	(1.231.463)	(1.252.292)	–	(96.238)	(1.000)	(198.216)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	10.412	–	70.017	2.759.142	2.111.624	–	78.974	–	559.790

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	497.660
Acciones de participación reembolsables emitidas	388.287
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(295.129)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	590.818
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.051.785
Acciones de participación reembolsables emitidas	140.902
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(695.027)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	497.660

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

	Clase de reparto 13 AUD*	Clase de reparto 12 CHF*	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de reparto I2 EUR	Clase de reparto 13 EUR*	Clase de acumulación I4 EUR*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.108.114	205.839	1.433.896	25.782.812	7.344.306	34.251.092	5.975.280	2.192.766	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	206.735	–	2.672.808	18.060.003	1.677.246	11.330.128	821.894	4.234.000	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(20.896)	(205.839)	(2.145.846)	(19.622.421)	(3.111.257)	(21.215.070)	(2.488.445)	(2.043.985)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.293.953	–	1.960.858	24.220.394	5.910.295	24.366.150	4.308.729	4.382.781	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	920.510	2.046.299	26.967.975	7.591.607	28.186.120	7.145.195	–	2.490.488
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.119.714	–	129.993	7.028.150	2.474.559	11.241.469	1.614.406	2.192.766	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(11.600)	(714.671)	(742.396)	(8.213.313)	(2.721.860)	(5.176.497)	(2.784.321)	–	(2.490.488)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.108.114	205.839	1.433.896	25.782.812	7.344.306	34.251.092	5.975.280	2.192.766	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	Clase de acumulación I5 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de acumulación Z EUR	Clase de acumulación I GBP	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Clase de reparto I GBP	Clase de reparto sin cobertura I GBP	Clase de reparto I2 GBP*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	69.616	1.102.805	117.140	126.827	5.122	73.224	12.590.300	453.943	72.262	2.547.953
Acciones de participación reembolsables emitidas	15.397	1.377.156	14.696	1.863	8.906	12.608	145.982	1.723.729	34.479	3.039
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(8.700)	(236.953)	(40.142)	(28.255)	(1.892)	(19.060)	(689.496)	(395.836)	(31.989)	(2.550.992)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	76.313	2.243.008	91.694	100.435	12.136	66.772	12.046.786	1.781.836	74.752	—
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	44.545	861.823	94.676	153.244	5.732	90.841	14.065.196	100.553	77.741	3.870.908
Acciones de participación reembolsables emitidas	53.970	364.961	42.241	7.182	250	722.898	1.554.063	454.102	37.448	211.093
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(28.899)	(123.979)	(19.777)	(33.599)	(860)	(740.515)	(3.028.959)	(100.712)	(42.927)	(1.534.048)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	69.616	1.102.805	117.140	126.827	5.122	73.224	12.590.300	453.943	72.262	2.547.953

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de acumulación P GBP*	Clase de acumulación sin cobertura P GBP*	Clase de acumulación Z GBP	Clase de acumulación U NOK	Clase de acumulación A SEK	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de acumulación A SGD*	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.219.357	17.605	16.887	79.364	712.911	109.325	–	37.938	2.360.895	484.149
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.154.002	98.936	4.052	21.474	133.334	101.801	–	5.998	2.007.593	58.018
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(774.114)	(8.670)	–	(21.337)	(209.085)	(152.646)	–	(152)	(3.318.046)	(292.154)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.599.245	107.871	20.939	79.501	637.160	58.480	–	43.784	1.050.442	250.013
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	16.887	124.135	386.180	28.913	757	37.568	2.438.242	879.525
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.272.787	18.249	–	44.771	509.086	209.281	–	1.751	235.541	53.276
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(53.430)	(644)	–	(89.542)	(182.355)	(128.869)	(757)	(1.381)	(312.888)	(448.652)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.219.357	17.605	16.887	79.364	712.911	109.325	–	37.938	2.360.895	484.149

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de reparto I2 USD	Clase de acumulación I3 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de reparto M USD	Clase de acumulación X USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	19.057.143	3.384.696	2.073.192	6.221.510	4.018.808	631.021	295.483	–	10.947
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.685.778	493.899	857	694.025	–	31.562	38.833	–	1.800
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(6.391.730)	(3.769.195)	(2.073.192)	(1.093.903)	–	(239.683)	(119.248)	–	(1.152)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	14.351.191	109.400	857	5.821.632	4.018.808	422.900	215.068	–	11.595
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	20.039.459	2.173.515	1.629.939	6.925.058	4.854.674	861.303	188.886	18.244.357	686.753
Acciones de participación reembolsables emitidas	4.142.712	1.630.367	464.253	724.042	–	93.137	112.639	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(5.125.028)	(419.186)	(21.000)	(1.427.590)	(835.866)	(323.419)	(6.042)	(18.244.357)	(675.806)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	19.057.143	3.384.696	2.073.192	6.221.510	4.018.808	631.021	295.483	–	10.947

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I5 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de acumulación X EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de reparto (mensual) A SGD*	Clase de acumulación A SGD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	39.134	157.207	317.371	32.138	61.894	407.441	3.039	9.617	4.893
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	6.959	88.926	2.207	10.000	9.366	–	92.051	2.746
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(23.450)	(134.000)	(405.282)	(1.481)	(36.077)	(19.396)	(3.039)	(12.341)	(7.639)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	15.684	30.166	1.015	32.864	35.817	397.411	–	89.327	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	39.369	32.784	1.015	18.871	65.132	399.665	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	8.115	135.114	324.257	21.989	9.578	69.000	4.442	13.760	278.038
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(8.350)	(10.691)	(7.901)	(8.722)	(12.816)	(61.224)	(1.403)	(4.143)	(273.145)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	39.134	157.207	317.371	32.138	61.894	407.441	3.039	9.617	4.893

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I5 USD*	Clase de acumulación X USD	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	14.370	1.421.660	29.791	24.911	928.916	346.053
Acciones de participación reembolsables emitidas	80.519	7.252	398.668	–	486.952	529.411
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(27.479)	(1.420.646)	(52.058)	(9.911)	–	(201.643)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	67.410	8.266	376.401	15.000	1.415.868	673.821
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	4.249	1.014	1.349.547	–	606.049	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	12.249	1.420.646	32.745	24.911	322.867	346.053
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.128)	–	(1.352.501)	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	14.370	1.421.660	29.791	24.911	928.916	346.053

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Fund**

	Clase de acumulación I USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	100.714
Acciones de participación reembolsables emitidas	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(100.714)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	109.103
Acciones de participación reembolsables emitidas	810
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(9.199)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	100.714

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación Z GBP*	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación T USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	174.972	2.376	–	2.288	8.032	48.611	1.359.927	524.032
Acciones de participación reembolsables emitidas	4.580	–	–	5.359	158	35.002	997.340	61.876
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(108.064)	(2.376)	–	(7.647)	–	(81.949)	(2.357.267)	(186.786)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	71.488	–	–	–	8.190	1.664	–	399.122
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	267.108	–	4.297	4.564	2.915	29.630	1.359.927	2.658
Acciones de participación reembolsables emitidas	14.459	2.376	–	1.337	5.117	18.981	–	521.374
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(106.595)	–	(4.297)	(3.613)	–	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	174.972	2.376	–	2.288	8.032	48.611	1.359.927	524.032

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR*	Clase de acumulación Z GBP	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación CI USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de reparto I5 USD*	Clase de acumulación M USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	22.526	–	6.807	158.464	–	155.338	152.753	19.365	25.881
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.700	7.810	–	108.128	13.793	271.314	–	1.245.562	4.343
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(7.383)	–	–	(37.275)	(2.793)	(214.788)	(102.216)	(1.261.612)	(24.376)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	20.843	7.810	6.807	229.317	11.000	211.864	50.537	3.315	5.848
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	10.185	–	4.845	–	–	118.559	179.000	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	14.223	–	1.962	159.408	–	106.760	–	19.365	25.881
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.882)	–	–	(944)	–	(69.981)	(26.247)	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	22.526	–	6.807	158.464	–	155.338	152.753	19.365	25.881

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación T USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.470.958	5.190
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	4.621
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(5.470.958)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	9.811
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	5.190
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.470.958	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	5.470.958	5.190

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación M USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.057	9.252	5.434.137	2.495.049
Acciones de participación reembolsables emitidas	109.986	3.070	847.108	3.110.678
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.471)	(12.322)	(627.359)	(5.605.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	110.572	–	5.653.886	727
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	18.606	1.000	5.769.080	1.546.897
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.619	8.252	284.266	2.479.546
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(21.168)	–	(619.209)	(1.531.394)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.057	9.252	5.434.137	2.495.049

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

	Clase de reparto (mensual) A SGD*	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación M USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	539	64.477	315.804	197.102	16.810	1.544.425	127.059
Acciones de participación reembolsables emitidas	27.496	97.000	197.834	326.392	9.342	–	159.052
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(20.892)	(59.948)	(299.529)	(377.111)	(15.810)	(583.966)	(122.413)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	7.143	101.529	214.109	146.383	10.342	960.459	163.698
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	1.046	2.678	–	1.000	1.545.346	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	539	84.743	318.198	197.102	15.810	–	127.059
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(21.312)	(5.072)	–	–	(921)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	539	64.477	315.804	197.102	16.810	1.544.425	127.059

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A CNY*	Clase de reparto I CNY	Clase de acumulación Z CNY	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*	Clase de acumulación sin cobertura M EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP*	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	704	7.759	–	–	2.617	–	19.009
Acciones de participación reembolsables emitidas	53.808	13.711	–	8.000	53.710	447	1.557.500	1.683.211
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(23.525)	–	–	–	–	(3.064)	–	(1.636.189)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	30.283	14.415	7.759	8.000	53.710	–	1.557.500	66.031
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	704	1.832	–	–	2.617	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	5.927	–	–	–	–	279.386
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–	–	–	–	–	(260.377)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	704	7.759	–	–	2.617	–	19.009

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Clase de acumulación sin cobertura M USD*	Clase de acumulación Z USD*	Clase de acumulación sin cobertura Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	407.465	4.500.000	6.166.648	159.979
Acciones de participación reembolsables emitidas	829.431	2.504.653	441.786	2.221
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(419.662)	(6.986.780)	(1.178.755)	(159.979)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	817.234	17.873	5.429.679	2.221
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	993.066	–	–	158.879
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	4.500.000	6.166.648	1.100
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(585.601)	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	407.465	4.500.000	6.166.648	159.979

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund**

	Clase de reparto (mensual) C2 CNY*	Clase de reparto (mensual) T CNY*	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación M EUR*	Clase de acumulación I GBP*	Clase de reparto (mensual) C2 USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	669	672	2.775	32.222	771	948	17.316	1.290.411
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	64	-	-	235	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(669)	(672)	(2.775)	(32.286)	(771)	(948)	(17.551)	(1.290.411)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund** (cont.)

	Clase de reparto (mensual) T USD*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	968	1.054.033
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	476
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(968)	(1.054.509)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Asian Opportunities Fund**

	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación M USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.000	301.934	10.406
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	1.321.780
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.000)	(301.934)	(1.332.186)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD	Clase de acumulación P CHF	Clase de reparto P CHF	Clase de reparto (mensual) A EUR	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de reparto I2 EUR*	Clase de acumulación I3 EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	985.222	1.577.636	211.692	2.441.461	5.888.119	23.359.858	6.797.310	20.982.124	–	177.475
Acciones de participación reembolsables emitidas	751.520	1.965.533	193.784	810.113	9.110.914	17.978.899	9.904.403	17.064.183	2.462	265
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(680.599)	(367.757)	(92.838)	(763.096)	(5.197.850)	(12.146.255)	(1.386.588)	(10.848.385)	–	(95.011)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.056.143	3.175.412	312.638	2.488.478	9.801.183	29.192.502	15.315.125	27.197.922	2.462	82.729
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	45.691	1.703.878	382.553	1.099.845	4.926.310	18.167.365	1.412.776	26.799.404	–	216.617
Acciones de participación reembolsables emitidas	939.531	384.229	73.455	1.671.713	3.380.254	17.182.475	5.723.528	7.599.564	–	4.002
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(510.471)	(244.316)	(330.097)	(2.418.445)	(11.989.982)	(338.994)	(13.416.844)	–	(43.144)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	985.222	1.577.636	211.692	2.441.461	5.888.119	23.359.858	6.797.310	20.982.124	–	177.475

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación I5 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de acumulación P EUR	Clase de reparto P EUR	Clase de acumulación I GBP	Clase de acumulación I2 GBP	Clase de reparto I2 GBP	Clase de acumulación P GBP*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	299.999	1.087.818	413.826	6.149.700	1.125.371	310.904	4.056.588	237.268	2.474
Acciones de participación reembolsables emitidas	4.082.446	384.309	162.631	2.594.741	60.802	189.358	1.967.421	64.567	235.066
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(444.130)	(90.009)	(922.859)	(423.200)	(171.431)	(935.609)	(99.370)	(24.635)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	4.382.445	1.027.997	486.448	7.821.582	762.973	328.831	5.088.400	202.465	212.905
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	790.126	969.254	363.793	7.993.660	1.443.169	326.851	3.846.402	332.528	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	498.054	183.800	1.594.118	247.999	135.600	1.473.611	142.953	2.479
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(490.127)	(379.490)	(133.767)	(3.438.078)	(565.797)	(151.547)	(1.263.425)	(238.213)	(5)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	299.999	1.087.818	413.826	6.149.700	1.125.371	310.904	4.056.588	237.268	2.474

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto P GBP	Clase de reparto (mensual) A HKD*	Clase de reparto (mensual) A SGD*	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de reparto I2 USD	Clase de acumulación M USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	122.249	550.000	69.712	4.559.150	10.845.843	1.096.742	3.071.423	251.734	51.473	550.672
Acciones de participación reembolsables emitidas	296.305	–	103.087	4.758.672	3.029.328	582.240	12.474.585	5.563.344	71.878	1.350.409
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(18.032)	(200.000)	(14.689)	(2.470.824)	(8.738.977)	(583.310)	(1.472.771)	(214.961)	(11.988)	(211.870)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	400.522	350.000	158.110	6.846.998	5.136.194	1.095.672	14.073.237	5.600.117	111.363	1.689.211
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	116.489	–	–	1.489.569	2.181.645	118.331	1.543.940	141.742	13.698	147.460
Acciones de participación reembolsables emitidas	47.670	550.000	69.712	3.666.279	9.335.786	998.292	2.071.421	117.593	38.067	553.195
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(41.910)	–	–	(596.698)	(671.588)	(19.881)	(543.938)	(7.601)	(292)	(149.983)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	122.249	550.000	69.712	4.559.150	10.845.843	1.096.742	3.071.423	251.734	51.473	550.672

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto M USD	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	136.799	2.410.411	306.926
Acciones de participación reembolsables emitidas	207.802	1.656.157	211.419
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(34.099)	(502.975)	(201.016)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	310.502	3.563.593	317.329
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	67.307	2.639.067	198.820
Acciones de participación reembolsables emitidas	95.576	706.892	230.494
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(26.084)	(935.548)	(122.388)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	136.799	2.410.411	306.926

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Fund

	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	9.922	300.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	126.380	12.973	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(68.266)	–	(72.204)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	58.114	22.895	227.796
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	997	300.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	8.925	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	9.922	300.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

	Clase de acumulación M EUR*	Clase de reparto M EUR*	Clase de acumulación Z (PF) EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación I2 GBP*	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación M USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.793	2.739	2.416.642	867	–	948.352	2.600	216.022	3.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	2.500	88.874	–	–	22.435	40.212	435.793	2.500
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.793)	(5.239)	(477.617)	(867)	–	(8.110)	–	(209.456)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	2.027.899	–	–	962.677	42.812	442.359	5.500
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.393	2.739	2.891.734	867	928	942	–	14.877	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.545	–	176.761	–	–	947.410	2.600	353.260	3.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(145)	–	(651.853)	–	(928)	–	–	(152.115)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.793	2.739	2.416.642	867	–	948.352	2.600	216.022	3.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto M USD	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación X USD*	Clase de acumulación Z (PF) USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.000	1.143	–	1.060.732	1.253.811
Acciones de participación reembolsables emitidas	161.665	–	1.000	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–	(1.060.732)	(159.490)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	163.665	1.143	1.000	–	1.094.321
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.000	1.143	–	1.060.732	1.326.434
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	107.515	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–	(107.515)	(72.623)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.000	1.143	–	1.060.732	1.253.811

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulació I EUR	Clase de acumulació I GBP*	Clase de acumulación P GBP*	Clase de acumulació I JPY*	Clase de acumulació A USD	Clase de acumulació C1 USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de repart I USD	Clase de acumulació I2 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	11.800	–	–	1.958.535	35.929	20.000	7.374.273	1.521.143	1.680.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.409.170	37.965	–	2.295	–	47.993	9.760	1.226.330	698.849	689.091
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(500.000)	(49.765)	–	–	(1.958.535)	(4.888)	–	(7.244.515)	(1.720.772)	(27.593)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	909.170	–	–	2.295	–	79.034	29.760	1.356.088	499.220	2.341.498
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	96.308	80.084	–	724.431	3.000	–	3.172.468	588.456	1.680.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	9.541	–	–	3.857.243	34.754	20.000	10.202.776	1.050.086	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(94.049)	(80.084)	–	(2.623.139)	(1.825)	–	(6.000.971)	(117.399)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	11.800	–	–	1.958.535	35.929	20.000	7.374.273	1.521.143	1.680.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación M USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	79.000	3.260.906
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	353.015
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(452.602)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	79.000	3.161.319
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	3.571.754
Acciones de participación reembolsables emitidas	79.000	3.260.906
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(3.571.754)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	79.000	3.260.906

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund**

	Clase de acumulación A CHF*	Clase de acumulación I CHF*	Clase de acumulación I2 CHF*	Clase de acumulación A EUR*	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación I2 EUR*	Clase de acumulación I5 EUR*	Clase de acumulación M EUR*	Clase de acumulación Z EUR*	Clase de reparto I GBP*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.026	3.026	3.026	1.707	1.711	2.760	100.000	63.597	40.000	1.499.716
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	112.533
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.026)	(3.026)	(3.026)	(1.707)	(1.711)	(2.760)	(100.000)	(63.597)	(40.000)	(1.612.249)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund** (cont.)

	Clase de acumulación A USD*	Clase de reparto A USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de reparto I2 USD*	Clase de acumulación M USD*	Clase de acumulación X USD*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.070	1.000	13.266	669.096	1.000	1.000	39.890	705.038	1.641.466
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	-	-	-	64	-	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.070)	(1.000)	(13.266)	(669.096)	(1.000)	(1.000)	(39.954)	(705.038)	(1.641.466)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

	Clase de reparto A EUR*	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto M EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de reparto P GBP*	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.675	15.246	36.984	7.095	2.376	–	1.076.281	601.345	1.022.814	307.669
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	71.898	–	–	–	2.332	4.540	11.122	28.063	1.894
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(43.874)	(12.898)	(2.947)	(2.376)	–	(629.330)	(249.453)	(579.427)	(292.177)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.675	43.270	24.086	4.148	–	2.332	451.491	363.014	471.450	17.386
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	36.452	43.039	–	–	764.284	424.032	1.007.777	1.193.569
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.675	15.246	8.044	–	2.376	–	557.385	367.708	170.274	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(7.512)	(35.944)	–	–	(245.388)	(190.395)	(155.237)	(885.900)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.675	15.246	36.984	7.095	2.376	–	1.076.281	601.345	1.022.814	307.669

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

	Clase de acumulación M USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.247.342
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.206.080
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(8.234.720)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	218.702
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	287.613
Acciones de participación reembolsables emitidas	6.148.815
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(189.086)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	6.247.342

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I3 EUR*	Clase de acumulación I4 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Clase de reparto I3 GBP*	Clase de acumulación I4 GBP	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	Clase de reparto I4 GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	129.844	–	5.610.806	91.283	31.397	151.311	–	262.364	5.145.119	77.661
Acciones de participación reembolsables emitidas	26.845	–	838.223	1.612	–	85.442	24.316.785	14.557	1.540.028	10.011.410
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(106.215)	–	(6.248.218)	(57.909)	(31.397)	(36.894)	(24.316.785)	(146.965)	(548.595)	(10.088.285)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	50.474	–	200.811	34.986	–	199.859	–	129.956	6.136.552	786
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	154.006	61.800	5.031.973	161.974	41.077	117.987	–	254.343	4.823.214	79.936
Acciones de participación reembolsables emitidas	11.358	–	2.078.129	5.239	–	51.674	–	40.164	762.300	18.025
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(35.520)	(61.800)	(1.499.296)	(75.930)	(9.680)	(18.350)	–	(32.143)	(440.395)	(20.300)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	129.844	–	5.610.806	91.283	31.397	151.311	–	262.364	5.145.119	77.661

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de reparto (mensual) A USD*	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de reparto (mensual) I USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación I3 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	15.539	5.000	6.108.733	76.751	169.972	3.525.845	–	20.730.386
Acciones de participación reembolsables emitidas	318.748	–	2.821.429	–	235.487	2.901.119	–	1.087.549
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(329.540)	(5.000)	(8.093.418)	(62.115)	(83.756)	(3.858.030)	–	(21.749.688)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	4.747	–	836.744	14.636	321.703	2.568.934	–	68.247
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	15.605	5.000	764.262	250.224	212.235	7.341.941	2.446	22.274.441
Acciones de participación reembolsables emitidas	639	–	5.917.503	4.344	23.153	234.851	–	256.444
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(705)	–	(573.032)	(177.817)	(65.416)	(4.050.947)	(2.446)	(1.800.499)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	15.539	5.000	6.108.733	76.751	169.972	3.525.845	–	20.730.386

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de acumulación I4 USD	Clase de reparto I4 USD*	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	4.796.511	17.287	180.792	997	939.379
Acciones de participación reembolsables emitidas	292.749	–	34.153	–	523.747
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.508.033)	(17.287)	(131.844)	–	(209.560)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.581.227	–	83.101	997	1.253.566
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.562.517	1.000	525.032	611.812	805.706
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.243.649	17.877	216.119	109.192	510.666
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.009.655)	(1.590)	(560.359)	(720.007)	(376.993)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	4.796.511	17.287	180.792	997	939.379

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

	Clase de reparto (mensual) 15 AUD*	Clase de acumulación 15 AUD*	Clase de reparto (mensual) X AUD*	Clase de acumulación X AUD*	Clase de reparto I CHF*	Clase de acumulación I5 CHF	Clase de reparto I5 CHF	Clase de acumulación X CHF*	Clase de reparto X CHF*	Clase de acumulación A EUR*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	42.868	13.500	527.002	373.823	15.386	18.562	17.644
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–	–	22.401	45.410	6.233	–	1.467
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–	(42.868)	(13.500)	(341.288)	(200.930)	(21.619)	(18.562)	(19.111)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–	–	208.115	218.303	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.326	1.326	1.326	42.868	66.500	839.392	532.165	54.654	25.000	21.755
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–	–	1.560	21.783	–	–	3.814
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.326)	(1.326)	(1.326)	–	(53.000)	(313.950)	(180.125)	(39.268)	(6.438)	(7.925)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	42.868	13.500	527.002	373.823	15.386	18.562	17.644

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto (mensual) I5 EUR*	Clase de acumulación I5 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de reparto (mensual) X EUR*	Clase de acumulación X EUR	Clase de acumulación Z EUR	Clase de acumulación I GBP	Clase de acumulación I5 GBP*	Clase de reparto I5 GBP*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	10.491	82.101	681.678	68.397	2.642	188.272	28.544	7.795	18.297	15.089
Acciones de participación reembolsables emitidas	48.888	1.100	3.240	8.730	–	–	10.513	101.918	774	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(41.963)	(83.201)	(201.886)	(36.761)	(2.642)	(63.981)	(5.615)	(102.767)	(19.071)	(15.089)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	17.416	–	483.032	40.366	–	124.291	33.442	6.946	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	579.000	134.538	1.960.549	107.978	2.642	665.867	28.847	52.667	26.297	15.089
Acciones de participación reembolsables emitidas	10.493	113	5.150	2.120	–	–	–	10.332	–	4.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(579.002)	(52.550)	(1.284.021)	(41.701)	–	(477.595)	(303)	(55.204)	(8.000)	(4.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	10.491	82.101	681.678	68.397	2.642	188.272	28.544	7.795	18.297	15.089

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de acumulación X GBP*	Clase de reparto X GBP*	Clase de reparto (mensual) 15 HKD*	Clase de acumulación 15 HKD*	Clase de reparto (mensual) X HKD*	Clase de acumulación X HKD*	Clase de reparto (mensual) A SGD*	Clase de reparto (mensual) 15 SGD*	Clase de acumulación 15 SGD*	Clase de reparto (mensual) X SGD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	-	-	-	-	-	-	939	-	5.589	2.469
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	-	-	-	125.045	-	-	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	-	-	-	-	-	-	(125.984)	-	(5.589)	(2.469)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	86	786	7.798	7.798	7.798	7.798	4.017	691	5.589	2.469
Acciones de participación reembolsables emitidas	-	-	-	-	-	-	191	-	-	-
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(86)	(786)	(7.798)	(7.798)	(7.798)	(7.798)	(3.269)	(691)	-	-
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	-	-	-	-	-	-	939	-	5.589	2.469

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de acumulación X SGD*	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD*	Clase de reparto (mensual) I5 USD	Clase de acumulación I5 USD	Clase de reparto I5 USD	Clase de reparto (mensual) X USD	Clase de acumulación X USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.011	9.986	14.742	585.196	2.500	105.956	853.473	461.392	165.535	252.405
Acciones de participación reembolsables emitidas	805	1.396.946	–	–	–	22.530	87.759	15.000	–	34.784
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.816)	(1.398.957)	(14.742)	(555.024)	(2.500)	(35.412)	(431.401)	(463.392)	(163.935)	(186.921)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	7.975	–	30.172	–	93.074	509.831	13.000	1.600	100.268
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.265	21.405	24.688	50.171	2.500	134.996	1.532.448	526.791	220.586	898.655
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.013	1.485	–	559.759	–	22.043	204.024	–	1.600	66.799
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(5.267)	(12.904)	(9.946)	(24.734)	–	(51.083)	(882.999)	(65.399)	(56.651)	(713.049)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.011	9.986	14.742	585.196	2.500	105.956	853.473	461.392	165.535	252.405

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de reparto X USD*	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.000	681.144
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	207.777
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(6.000)	(301.528)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	587.393
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.000	1.302.650
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	139.470
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(760.976)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	6.000	681.144

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

	Clase de acumulación I CHF	Clase de acumulación I5 CHF	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I2 EUR	Clase de acumulación I5 EUR	Clase de acumulación M EUR	Clase de acumulación I GBP	Clase de acumulación I2 GBP	Clase de acumulación I5 GBP
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	367.123	55.865	2.161.519	4.705.228	1.174.012	1.065.249	103.644	1.943.434	35.944.457	9.680.937
Acciones de participación reembolsables emitidas	313.367	–	739.301	13.487.399	312.583	57.550	65.930	5.254.844	14.335.142	4.187.939
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(314.090)	(8.865)	(971.972)	(2.696.657)	(426.002)	(318.768)	(44.065)	(622.232)	(10.870.544)	(2.436.813)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	366.400	47.000	1.928.848	15.495.970	1.060.593	804.031	125.509	6.576.046	39.409.055	11.432.063
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	680.339	58.006	1.407.267	3.251.553	783.202	1.238.709	168.853	3.691.493	23.402.011	12.889.877
Acciones de participación reembolsables emitidas	22.839	–	1.352.342	2.798.431	456.420	41.889	74.403	958.027	16.586.872	2.538.551
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(336.055)	(2.141)	(598.090)	(1.344.756)	(65.610)	(215.349)	(139.612)	(2.706.086)	(4.044.426)	(5.747.491)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	367.123	55.865	2.161.519	4.705.228	1.174.012	1.065.249	103.644	1.943.434	35.944.457	9.680.937

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

	Clase de acumulación P GBP	Clase de acumulación Z GBP	Clase de acumulación A SGD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de acumulación I5 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación P USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	13.433.857	31.506	2.061	4.505.503	1.952.613	5.506.850	4.657.923	3.436.050	1.329.843	3.453.131
Acciones de participación reembolsables emitidas	17.277.334	4.821	1.457	2.272.449	505.546	8.815.365	1.319.364	332.153	591.474	1.015.353
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.499.003)	–	–	(1.448.911)	(943.081)	(5.607.974)	(799.388)	(2.333.010)	(604.171)	(729.802)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	27.212.188	36.327	3.518	5.329.041	1.515.078	8.714.241	5.177.899	1.435.193	1.317.146	3.738.682
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.036.960	31.506	2.061	3.025.384	2.868.094	5.068.088	3.326.274	3.095.716	1.199.845	306.577
Acciones de participación reembolsables emitidas	9.472.699	–	–	3.307.038	747.818	2.478.734	1.755.187	935.197	691.245	4.214.838
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.075.802)	–	–	(1.826.919)	(1.663.299)	(2.039.972)	(423.538)	(594.863)	(561.247)	(1.068.284)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	13.433.857	31.506	2.061	4.505.503	1.952.613	5.506.850	4.657.923	3.436.050	1.329.843	3.453.131

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.085.732
Acciones de participación reembolsables emitidas	97.679
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(920.010)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	263.401
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019	
Acciones de participación reembolsables	
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.200.792
Acciones de participación reembolsables emitidas	284.330
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(399.390)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.085.732

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Blend Fund

	Clase de reparto 15 EUR*	Clase de reparto 15 GBP*	Clase de acumulación I NOK	Clase de acumulación U NOK*	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación 15 USD	Clase de acumulación Z USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	10.500	210.579	14.709	4.209	3.000	1.000.000	367.417
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.432	2.118	132.301	115	251.215	2.452	296.593
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(12.932)	(212.697)	(93.493)	(4.324)	–	(1.000.000)	(289.525)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	53.517	–	254.215	2.452	374.485
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	10.500	221.000	808	22.175	3.000	1.000.000	367.417
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	19.337	9	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(10.421)	(5.436)	(17.975)	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	10.500	210.579	14.709	4.209	3.000	1.000.000	367.417

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*	Clase de acumulación sin cobertura M EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I JPY	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I5 USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	2.609	1.297.509	1.000	9.160.974	2.882	1.993.468
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.913.584	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.313.584)	(2.609)	(3.645)	(1.000)	–	–	(65.050)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	600.000	–	1.293.864	–	9.160.974	2.882	1.928.418
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	2.609	1.299.990	1.000	3.000	488.026	2.014.038
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–	9.160.974	2.882	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(2.481)	–	(3.000)	(488.026)	(20.570)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	2.609	1.297.509	1.000	9.160.974	2.882	1.993.468

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund**

	Clase de acumulación sin cobertura M EUR*	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación C1 USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación M USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.439	11.477	17.788	3.000	97.000	1.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	284	4.271	–	11.200	3.132	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.723)	(15.748)	(17.788)	(14.200)	(100.132)	(1.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019						
Acciones de participación reembolsables						
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.609	13.000	4.764	3.000	97.000	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	830	–	13.024	–	–	1.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(1.523)	–	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.439	11.477	17.788	3.000	97.000	1.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund**

	Clase de acumulación M EUR*	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.830	2.376	3.000	1.926.436
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(5.830)	(2.376)	(3.000)	(1.926.436)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.609	–	249.839	1.997.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.830	2.376	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(2.609)	–	(246.839)	(70.564)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	5.830	2.376	3.000	1.926.436

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación M USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	9.149	–	1.173.141	370.841	166.795	1.063	510.702
Acciones de participación reembolsables emitidas	45.466	–	490.773	190.111	101.168	–	526.246
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(12.812)	–	(481.217)	(213.063)	(122.188)	(1.063)	(522.136)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	41.803	–	1.182.697	347.889	145.775	–	514.812
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	2.609	–	591.357	106.969	103.040	397.050	227.540
Acciones de participación reembolsables emitidas	13.023	2.376	944.883	285.023	69.130	–	562.230
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(6.483)	(2.376)	(363.099)	(21.151)	(5.375)	(395.987)	(279.068)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	9.149	–	1.173.141	370.841	166.795	1.063	510.702

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund

	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I2 EUR	Clase de acumulación I GBP*	Clase de reparto I2 GBP	Clase de reparto I5 GBP	Clase de acumulación Z GBP*	Clase de acumulación I SEK	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I2 USD*	Clase de reparto I4 USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.311.943	896.058	8.790	3.560.745	3.741.213	2.285	772.028	998.867	500.000	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	320.095	53.406	–	27.104	2.780	4.854	66.275	5.112.478	500.000	3.168.733
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.517.037)	(257.704)	(8.790)	(1.965.773)	(3.741.213)	–	(429.819)	(4.515.445)	–	(563.872)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	115.001	691.760	–	1.622.076	2.780	7.139	408.484	1.595.900	1.000.000	2.604.861
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.350.984	538.800	78.084	1.179.793	4.823.464	–	487.585	954.411	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.264.159	357.258	–	2.380.952	–	2.285	861.780	532.258	836.873	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.303.200)	–	(69.294)	–	(1.082.251)	–	(577.337)	(487.802)	(336.873)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.311.943	896.058	8.790	3.560.745	3.741.213	2.285	772.028	998.867	500.000	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

	Clase de reparto 15 USD	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.202.454	342.591
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.513.573	26.144
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(81.906)	(332.816)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.634.121	35.919
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	941.122	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	261.332	342.591
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.202.454	342.591

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund1**

	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.000	97.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(3.000)	(97.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

	Clase de acumulación X AUD*	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Clase de acumulación X EUR*	Clase de acumulación I GBP*	Clase de acumulación X GBP*	Clase de acumulación sin cobertura X HKD*	Clase de acumulación X SGD*	Clase de acumulación A USD
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	4.204	2.070	–	154.262	2.634	2.376	2.295	23.537	2.039	785.992
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	8.883	621.011	936.772	–	–	–	–	–	395.656
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(4.204)	(619)	(7.908)	(120.750)	(2.634)	(2.376)	(2.295)	(23.537)	(2.039)	(238.669)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	10.334	613.103	970.284	–	–	–	–	–	942.979
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	1.000	–	2.632	–	–	–	–	–	25.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	4.204	1.070	–	154.137	2.634	2.376	2.295	23.537	2.039	782.012
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–	(2.507)	–	–	–	–	–	(21.020)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	4.204	2.070	–	154.262	2.634	2.376	2.295	23.537	2.039	785.992

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

	Clase de acumulación C1 USD*	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación M USD*	Clase de acumulación X USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	5.624	24.458	2.986.496	3.250	60.153
Acciones de participación reembolsables emitidas	155.770	566.764	332.683	83.180	163.210
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(390)	(16.793)	(1.993.396)	(9.133)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	161.004	574.429	1.325.783	77.297	223.363
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019					
Acciones de participación reembolsables					
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	3.000	247.000	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	5.624	21.497	2.739.496	3.250	106.492
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(39)	–	–	(46.339)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	5.624	24.458	2.986.496	3.250	60.153

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

	Clase de acumulación U CHF*	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación I2 EUR*	Clase de acumulación I5 EUR*	Clase de acumulación U EUR*	Clase de acumulación Z EUR	Clase de acumulación M USD*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	294	1.415.558	119	–	1.759.311	269	10.079	297	582.405
Acciones de participación reembolsables emitidas	20.000	2.440.768	4.318	556.414	796.193	3.485	2.671	–	16.792
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(2.085.998)	(30)	–	(1.139.540)	–	(10.049)	–	(125.619)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	20.294	1.770.328	4.407	556.414	1.415.964	3.754	2.701	297	473.578
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	12.000	97.000	–	–	–	5.000	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	294	1.789.222	–	–	1.809.502	269	13.654	600.297	623.986
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(385.664)	(96.881)	–	(50.191)	–	(8.575)	(600.000)	(41.581)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	294	1.415.558	119	–	1.759.311	269	10.079	297	582.405

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.000	978.926
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.000	978.926
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	3.000	497.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	–	481.926
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.000	978.926

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación 15 EUR*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	61.155	1.421.391	4.552.576	2.050.922
Acciones de participación reembolsables emitidas	78.099	439.501	515.902	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(5.579)	(483.406)	(3.419.100)	(736.164)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	133.675	1.377.486	1.649.378	1.314.758
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	30.000	970.000	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.835.043	455.268	4.552.576	2.050.922
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(1.803.888)	(3.877)	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	61.155	1.421.391	4.552.576	2.050.922

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund^{1**}

	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación M EUR*	Clase de acumulación sin cobertura M EUR*	Clase de acumulación Z GBP*	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación I USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	6.060	1.511	13.006	7.213	2.069	4.165.139	1.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	17.323	1.332	14.819	–	160.017	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(23.383)	(2.843)	(27.825)	(7.213)	(162.086)	(4.165.139)	(1.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019							
Acciones de participación reembolsables							
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	6.086	1.511	13.616	7.213	105.326	4.165.139	1.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(26)	–	(610)	–	(103.257)	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	6.060	1.511	13.006	7.213	2.069	4.165.139	1.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

** La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	10.757	3.000	1.108.174	459.000
Acciones de participación reembolsables emitidas	39.747	–	–	–
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(50.504)	–	(12.077)	(339.144)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	–	3.000	1.096.097	119.856
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019				
Acciones de participación reembolsables				
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	10.757	3.000	1.497.000	459.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	(388.826)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	10.757	3.000	1.108.174	459.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación M EUR*	Clase de acumulación Z GBP*	Clase de acumulación I SEK*	Clase de reparto I SEK*	Clase de acumulación I USD*	Clase de acumulación X USD*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	1.000	–	35.996	2.830	2.830	3.000	1.727.500	398.275
Acciones de participación reembolsables emitidas	68.927	2.749	–	104.149	–	–	755.902	683.323
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(27.968)	–	–	(52.143)	–	–	(355.980)	(134.062)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	41.959	2.749	35.996	54.836	2.830	3.000	2.127.422	947.536
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019								
Acciones de participación reembolsables								
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.000	–	35.996	2.830	2.830	3.000	1.727.500	398.275
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–	–	–	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.000	–	35.996	2.830	2.830	3.000	1.727.500	398.275

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación X USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.000	1.999.000	1.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(540.868)	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.000	1.458.132	1.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

	Clase de acumulación A AUD*	Clase de acumulación A EUR*	Clase de acumulación sin cobertura A EUR*	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*	Clase de acumulación I5 EUR*	Clase de acumulación sin cobertura M EUR*	Clase de acumulación A GBP*	Clase de acumulación sin cobertura I GBP*	Clase de acumulación A HKD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	1.802.668	4.049.178	3.326.520	1.802.707	1.288.507	50.000	2.362.483	902.174	2.326	4.605.821
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(113.946)	(146.640)	(119.614)	(9.763)	(20.759)	–	(57.608)	(135.502)	–	(78.100)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	1.688.722	3.902.538	3.206.906	1.792.944	1.267.748	50.000	2.304.875	766.672	2.326	4.527.721
	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación I3 USD*	Clase de acumulación I5 USD*	Clase de acumulación M USD*			
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–			
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.175.854	45.628.765	15.658.645	2.022.011	4.088.818	2.165.068	10.214.817			
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(121.424)	(2.505.647)	(645.415)	(568.247)	–	(24.363)	(2.448.790)			
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.054.430	43.123.118	15.013.230	1.453.764	4.088.818	2.140.705	7.766.027			

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund²

	Clase de acumulación JPY*	Clase de reparto JPY*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	3.000	497.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	3.000	497.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

	Clase de acumulación I EUR*	Clase de acumulación 15 EUR*	Clase de acumulación M EUR*	Clase de acumulación 15 GBP*	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación M USD*	Clase de acumulación Z USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020									
Acciones de participación reembolsables									
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	342.222	2.475.187	5.028	38.026.106	1.000	3.000	497.000	1.000	4.011.337
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	(4.098)	(400.000)	–	(1.477.122)	–	–	(489.237)	–	(3.080.036)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	338.124	2.075.187	5.028	36.548.984	1.000	3.000	7.763	1.000	931.301

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

	Clase de acumulación A EUR*	Clase de reparto A EUR*	Clase de reparto I EUR*	Clase de reparto I GBP*	Clase de reparto A HKD*	Clase de reparto A SGD*	Clase de acumulación A USD*	Clase de reparto A USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020										
Acciones de participación reembolsables										
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	272.377	25.000	100.000	276.818	750.000	272.720	4.066.186	6.691.284	578.891	743.821
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–	–	–	–	(102.282)	(376.396)	–	(150.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	272.377	25.000	100.000	276.818	750.000	272.720	3.963.904	6.314.888	578.891	593.821

	Clase de acumulación X USD*	Clase de reparto X USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020		
Acciones de participación reembolsables		
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	2.104.508	11.281.902
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	(500.000)
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	2.104.508	10.781.902

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

5. CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund²

	Clase de acumulación I CNY*	Clase de acumulación sin cobertura I USD*	Clase de reparto sin cobertura I USD*
Ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020			
Acciones de participación reembolsables			
Acciones en circulación al comienzo del ejercicio	–	–	–
Acciones de participación reembolsables emitidas	688	96.238	98.000
Acciones de participación reembolsables reembolsadas	–	–	–
Acciones en circulación al cierre del ejercicio	688	96.238	98.000

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO

Respecto de cada clase de Acciones, el Gestor de inversiones tiene derecho a cobrar una comisión por los servicios de gestión de inversiones y una comisión por los servicios de administración prestados a cada Cartera.

La comisión por servicios de administración de gestión puede ascender al 0,20% por clase de acciones, con sujeción a una comisión anual mínima de 75.000 USD por Cartera. La comisión actual de servicios de administración que se aplica a las clases de acciones B, C, C1, C2, T y M es del 0,10%. A todas las demás actualmente se les aplica un 0,075%. A continuación se recogen las comisiones de gestión de inversiones para cada clase.

Las comisiones de gestión, con la excepción de cualquier comisión de rentabilidad, se devengan diariamente y se pagan a mes vencido al final de cada mes natural; el Gestor de inversiones pagará al Gestor delegado de inversiones y a Green Court Capital Management Limited con cargo a su propia comisión y puede pagar a los asesores de inversiones nombrados para cada Cartera con cargo a su comisión. Las comisiones de gestión actualmente vigentes respecto de cada Cartera se indican en los cuadros siguientes. El Gestor de inversiones también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse todos los gastos varios en que incurran él o sus delegados, la Entidad comercializadora o el Agente administrativo en el cumplimiento de sus obligaciones, y abonará dichos gastos reembolsados al proveedor de servicios correspondiente.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Comisión de gestión	Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%	Clase de acumulación I5 EUR	0,30%
Clase de acumulación A AUD	1,20%	Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%	Clase de reparto M EUR	1,20%
Clase de acumulación B AUD	1,80%	Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	1,80%	Clase de reparto (mensual) A GBP	1,20%
Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%	Clase de acumulación A GBP	1,20%
Clase de acumulación E AUD	1,80%	Clase de reparto A GBP	1,20%
Clase de reparto I AUD	0,60%	Clase de acumulación I GBP	0,60%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%	Clase de reparto I GBP	0,60%
Clase de reparto (semanal) T AUD	1,80%	Clase de acumulación I2 GBP	0,50%
Clase de acumulación T AUD	1,80%	Clase de reparto I2 GBP	0,50%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,20%	Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación A CHF	1,20%	Clase de reparto (mensual) A HKD	1,20%
Clase de acumulación I CHF	0,60%	Clase de acumulación A HKD	1,20%
Clase de reparto I CHF	0,60%	Clase de acumulación A SEK	1,20%
Clase de acumulación I2 CHF	0,50%	Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,20%	Clase de acumulación A SGD	1,20%
Clase de reparto (semanal) A CNY	1,20%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) I CNY	0,60%	Clase de reparto (semanal) A USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) T CNY	1,80%	Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,20%	Clase de reparto A USD	1,20%
Clase de acumulación A EUR	1,20%	Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de reparto A EUR	1,20%	Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación I EUR	0,60%	Clase de acumulación C USD	0,80%
Clase de reparto I EUR	0,60%	Clase de reparto C USD	0,80%
Clase de acumulación I2 EUR	0,50%	Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de reparto I2 EUR	0,50%	Clase de reparto C1 USD	1,20%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)	Comisión de gestión	Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) C2 USD	1,80%	Clase de acumulación I EUR1	0,85%
Clase de acumulación C2 USD	1,80%	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,50%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%	Clase de acumulación A SGD	1,70%
Clase de acumulación E USD	1,80%	Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,60%	Clase de acumulación C1 USD	1,70%
Clase de acumulación I USD	0,60%	Clase de acumulación C2 USD	1,80%
Clase de reparto I USD	0,60%	Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,50%	Clase de acumulación I3 USD	0,50%
Clase de acumulación I2 USD	0,50%	Clase de reparto I3 USD	0,50%
Clase de reparto I2 USD	0,50%	Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,36%	Clase de acumulación P USD	0,81%
Clase de acumulación M USD	1,20%	Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de reparto M USD	1,20%	Clase de acumulación U USD	1,25%
Clase de acumulación P USD	0,57%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%	Clase de acumulación A USD1	1,70%
Clase de reparto (semanal) T USD	1,80%	Clase de acumulación I USD1	0,85%
Clase de acumulación T USD	1,80%	Clase de reparto I USD1	0,85%
Clase de reparto (mensual) U USD	0,90%	Clase de acumulación B ZAR	1,80%
Clase de acumulación U USD	0,90%	Clase de acumulación C2 ZAR	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) A ZAR	1,20%	Clase de acumulación T ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%		
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	1,80%	Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%	Clase de reparto (mensual) A AUD	1,50%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%	Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%	Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	1,80%
		Clase de acumulación C2 AUD	1,80%
Neuberger Berman Diversified Currency Fund		Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%
Clase de acumulación I EUR	0,50%	Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de acumulación M EUR	1,00%	Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
Clase de acumulación A USD	1,00%	Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación I USD	0,50%	Clase de acumulación A CHF	1,50%
		Clase de acumulación A EUR	1,50%
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund		Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de acumulación E AUD	1,80%	Clase de acumulación M EUR	1,50%
Clase de acumulación T AUD	1,80%	Clase de reparto (mensual) A HKD	1,50%
Clase de acumulación I3 EUR	0,50%	Clase de acumulación A SGD	1,50%
Clase de acumulación M EUR	1,70%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,50%
Clase de acumulación A EUR1	1,70%	Clase de acumulación A USD	1,50%
		Clase de reparto A USD	1,50%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	1,80%
Clase de acumulación C2 USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,75%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%
Clase de acumulación I2 USD	0,54%
Clase de acumulación M USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%
Clase de acumulación B ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	1,80%
Clase de acumulación C2 ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%
Neuberger Berman China Equity Fund	
Clase de acumulación I CHF	1,10%
Clase de acumulación A EUR	1,85%
Clase de acumulación I EUR	1,10%
Clase de acumulación I4 EUR	1,10%
Clase de acumulación M EUR	1,85%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de reparto A GBP	1,85%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	0,88%
Clase de acumulación I4 GBP	1,10%
Clase de reparto I4 GBP	1,10%
Clase de acumulación A HKD	1,85%
Clase de acumulación A SGD	1,85%
Clase de acumulación A USD	1,85%
Clase de reparto A USD	1,85%
Clase de acumulación I USD	1,10%
Clase de acumulación I2 USD	0,88%
Clase de reparto I4 USD	1,10%

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación M USD	1,85%
Clase de acumulación U USD	1,45%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	
Clase de acumulación B AUD	2,00%
Clase de acumulación C2 AUD	2,00%
Clase de acumulación E AUD	2,00%
Clase de acumulación T AUD	2,00%
Clase de reparto sin cobertura I CAD	1,00%
Clase de acumulación I EUR	1,00%
Clase de acumulación M EUR	2,00%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	1,00%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación I JPY	1,00%
Clase de acumulación A USD	2,00%
Clase de acumulación B USD	2,00%
Clase de acumulación C1 USD	2,00%
Clase de acumulación C2 USD	2,00%
Clase de acumulación E USD	2,00%
Clase de acumulación I USD	1,00%
Clase de acumulación M USD	2,00%
Clase de acumulación T USD	2,00%
Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación B ZAR	2,00%
Clase de acumulación C2 ZAR	2,00%
Clase de acumulación E ZAR	2,00%
Clase de acumulación T ZAR	2,00%
Neuberger Berman US Small Cap Fund	
Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de acumulación C2 AUD	1,80%
Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,68%
Clase de acumulación M EUR	1,70%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)	Comisión de gestión	Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación Z EUR	0,00%	Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de reparto I JPY	0,85%	Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de acumulación A USD	1,70%	Clase de acumulación I2 USD	0,50%
Clase de reparto A USD	1,70%	Clase de reparto I2 USD	0,50%
Clase de acumulación B USD	1,80%	Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de acumulación C2 USD	1,80%	Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación E USD	1,80%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación I USD	0,85%		
Clase de reparto I USD	0,85%	Neuberger Berman Global Bond Fund	
Clase de acumulación I3 USD	0,60%	Clase de acumulación A USD	0,80%
Clase de acumulación M USD	1,70%	Clase de acumulación C1 USD	0,80%
Clase de acumulación T USD	1,80%	Clase de acumulación I USD	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación M USD	0,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%		
		Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund		Clase de reparto (mensual) B AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%	Clase de acumulación B AUD	1,80%
Clase de acumulación A CHF	1,20%	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	1,80%
Clase de acumulación I CHF	0,60%	Clase de acumulación C2 AUD	1,80%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,20%	Clase de reparto (mensual) E AUD	1,80%
Clase de acumulación A EUR	1,20%	Clase de acumulación E AUD	1,80%
Clase de reparto A EUR	1,20%	Clase de reparto (mensual) T AUD	1,80%
Clase de acumulación I EUR	0,60%	Clase de acumulación T AUD	1,80%
Clase de acumulación I2 EUR	0,50%	Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de reparto I2 EUR	0,50%	Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de reparto I3 EUR	0,42%	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,75%
Clase de acumulación M EUR	1,20%	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,60%
Clase de reparto M EUR	1,20%	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR	0,53%
Clase de acumulación I GBP	0,60%	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,45%
Clase de reparto I GBP	0,60%	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,38%
Clase de acumulación I2 GBP	0,50%	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,50%
Clase de reparto I2 GBP	0,50%	Clase de reparto sin cobertura M EUR	1,50%
Clase de acumulación I JPY	0,60%	Clase de acumulación I GBP	0,75%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,45%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,45%
Clase de acumulación A USD	1,20%	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,38%
Clase de reparto A USD	1,20%	Clase de acumulación A SEK	1,50%
Clase de acumulación C USD	0,80%	Clase de reparto (mensual) A SGD	1,50%
Clase de reparto C USD	0,80%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,50%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%	Clase de acumulación A USD	1,50%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto (mensual) B USD	1,80%
Clase de acumulación B USD	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	1,80%
Clase de acumulación C2 USD	1,80%
Clase de reparto (mensual) E USD	1,80%
Clase de acumulación E USD	1,80%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%
Clase de acumulación I5 USD	0,38%
Clase de reparto M USD	1,50%
Clase de reparto (mensual) T USD	1,80%
Clase de acumulación T USD	1,80%
Clase de acumulación X USD	0,38%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	1,80%
Clase de acumulación B ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	1,80%
Clase de acumulación C2 ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	1,80%
Clase de acumulación E ZAR	1,80%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,80%
Clase de acumulación T ZAR	1,80%

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,40%
Clase de reparto I AUD	0,70%
Clase de acumulación I2 CHF	0,56%
Clase de acumulación P CHF	0,67%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,40%
Clase de acumulación A EUR	1,40%
Clase de acumulación I EUR	0,70%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,70%
Clase de reparto I EUR	0,70%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%
Clase de reparto I2 EUR	0,56%
Clase de acumulación I3 EUR	0,49%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,49%
Clase de reparto I3 EUR	0,49%
Clase de acumulación I4 EUR	0,42%
Clase de acumulación M EUR	1,40%

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto M EUR	1,40%
Clase de acumulación P EUR	0,67%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,70%
Clase de acumulación I2 GBP	0,56%
Clase de reparto I2 GBP	0,56%
Clase de acumulación P GBP	0,67%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,40%
Clase de acumulación I JPY	0,70%
Clase de acumulación A SEK	1,40%
Clase de acumulación sin cobertura I SEK	0,70%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,40%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,40%
Clase de acumulación A USD	1,40%
Clase de reparto A USD	1,40%
Clase de acumulación C1 USD	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,70%
Clase de reparto I USD	0,70%
Clase de acumulación I2 USD	0,56%
Clase de reparto I2 USD	0,56%
Clase de reparto I3 USD	0,49%
Clase de reparto I4 USD	0,42%
Clase de acumulación M USD	1,40%
Clase de reparto M USD	1,40%
Clase de acumulación P USD	0,67%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Clase de acumulación A CHF	1,60%
Clase de acumulación I CHF	0,80%
Clase de acumulación I2 CHF	0,64%
Clase de acumulación I4 CHF	0,48%
Clase de acumulación I5 CHF	0,40%
Clase de acumulación A EUR	1,60%
Clase de acumulación I EUR	0,80%
Clase de reparto I EUR	0,80%
Clase de acumulación I3 EUR	0,48%
Clase de acumulación I5 EUR	0,40%
Clase de acumulación M EUR	1,60%
Clase de reparto M EUR	1,60%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)	Comisión de gestión	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Comisión de gestión
Clase de acumulación X EUR	0,46%	Clase de reparto (mensual) A AUD	1,00%
Clase de acumulación I GBP	0,80%	Clase de reparto (mensual) A CAD	1,00%
Clase de acumulación A SEK	1,60%	Clase de acumulación A CHF	1,00%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,60%	Clase de reparto A CHF	1,00%
Clase de acumulación A USD	1,60%	Clase de acumulación I CHF	0,50%
Clase de acumulación C1 USD	1,60%	Clase de reparto I CHF	0,50%
Clase de acumulación I USD	0,80%	Clase de acumulación I2 CHF	0,40%
Clase de reparto I USD	0,80%	Clase de reparto I2 CHF	0,40%
Clase de acumulación I2 USD	0,64%	Clase de acumulación I5 CHF	0,25%
Clase de acumulación I5 USD	0,40%	Clase de acumulación P CHF	0,48%
Clase de acumulación M USD	1,60%	Clase de reparto P CHF	0,48%
Clase de reparto M USD	1,60%	Clase de acumulación A EUR	1,00%
		Clase de reparto A EUR	1,00%
Neuberger Berman Strategic Income Fund		Clase de acumulación I EUR	0,50%
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,00%	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,50%
Clase de reparto (mensual) Z AUD	0,00%	Clase de reparto I EUR	0,50%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,00%	Clase de acumulación I2 EUR	0,40%
Clase de acumulación A EUR	1,00%	Clase de reparto I2 EUR	0,40%
Clase de acumulación I EUR	0,50%	Clase de acumulación I5 EUR	0,25%
Clase de acumulación M EUR	1,00%	Clase de acumulación M EUR	1,00%
Clase de reparto M EUR	1,00%	Clase de reparto M EUR	1,00%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,00%	Clase de acumulación P EUR	0,48%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,00%	Clase de acumulación U EUR	0,75%
Clase de acumulación I JPY	0,50%	Clase de reparto X EUR	0,40%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,50%	Clase de acumulación A GBP	1,00%
Clase de reparto CG I JPY	0,50%	Clase de acumulación I GBP	0,50%
Clase de reparto I JPY	0,50%	Clase de reparto I GBP	0,50%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,00%	Clase de acumulación I2 GBP	0,40%
Clase de acumulación A SGD	1,00%	Clase de reparto I2 GBP	0,40%
Clase de reparto (mensual) I SGD	0,50%	Clase de reparto I5 GBP	0,25%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,00%	Clase de acumulación P GBP	0,48%
Clase de acumulación A USD	1,00%	Clase de acumulación I JPY	0,50%
Clase de reparto A USD	1,00%	Clase de reparto I JPY	0,50%
Clase de acumulación C1 USD	1,00%	Clase de acumulación A SEK	1,00%
Clase de acumulación I USD	0,50%	Clase de reparto (mensual) A SGD	1,00%
Clase de reparto I USD	0,50%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,00%
Clase de acumulación M USD	1,00%	Clase de acumulación A USD	1,00%
Clase de reparto M USD	1,00%	Clase de reparto A USD	1,00%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación C1 USD	1,00%
		Clase de reparto C1 USD	1,00%
		Clase de acumulación I USD	0,50%
		Clase de reparto I USD	0,50%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación I2 USD	0,40%
Clase de reparto I2 USD	0,40%
Clase de acumulación I5 USD	0,25%
Clase de reparto I5 USD	0,25%
Clase de acumulación M USD	1,00%
Clase de reparto M USD	1,00%
Clase de acumulación P USD	0,48%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	Comisión de gestión
Clase de acumulación I CHF	0,75%
Clase de acumulación A EUR	1,50%
Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de acumulación I2 EUR	0,60%
Clase de acumulación M EUR	1,50%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de reparto D JPY	0,75%
Clase de acumulación I JPY	0,75%
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Comisión de gestión
Clase de acumulación A EUR	2,25%
Clase de acumulación I EUR	1,35%
Clase de acumulación I3 EUR	0,95%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,95%
Clase de acumulación M EUR	2,25%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,95%
Clase de reparto I3 GBP	0,95%
Clase de acumulación A1 SGD	2,00%
Clase de acumulación A (PF) USD	1,70%
Clase de acumulación A USD	2,25%
Clase de acumulación A1 USD	2,00%
Clase de acumulación C1 USD	2,25%
Clase de reparto I (PF) USD	1,00%
Clase de acumulación I USD	1,35%
Clase de acumulación I3 USD	0,95%
Clase de acumulación M USD	2,25%

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de acumulación U USD	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Comisión de gestión
Clase de reparto I3 AUD	0,49%
Clase de acumulación A EUR	1,40%
Clase de acumulación I EUR	0,70%
Clase de reparto I EUR	0,70%
Clase de acumulación I2 EUR	0,56%
Clase de reparto I2 EUR	0,56%
Clase de reparto I3 EUR	0,49%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,42%
Clase de acumulación I5 EUR	0,35%
Clase de acumulación M EUR	1,40%
Clase de reparto M EUR	1,40%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	0,70%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,70%
Clase de reparto I GBP	0,70%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,70%
Clase de acumulación P GBP	0,67%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,67%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación U NOK	1,05%
Clase de acumulación A SEK	1,40%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,40%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,40%
Clase de acumulación A USD	1,40%
Clase de acumulación C1 USD	1,40%
Clase de acumulación I USD	0,70%
Clase de reparto I USD	0,70%
Clase de acumulación I2 USD	0,56%
Clase de reparto I2 USD	0,56%
Clase de acumulación I3 USD	0,49%
Clase de acumulación M USD	1,40%
Clase de reparto M USD	1,40%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Comisión de gestión	Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	Comisión de gestión
Clase de acumulación A EUR	1,20%	Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de acumulación I EUR	0,60%	Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación I5 EUR	0,30%	Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación M EUR	1,20%	Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de reparto M EUR	1,20%	Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación X EUR	0,20%	Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%	Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%		
Clase de acumulación A USD	1,20%	Neuberger Berman China Bond Fund	
Clase de acumulación I USD	0,60%	Clase de reparto (mensual) A CNY	1,30%
Clase de acumulación I5 USD	0,30%	Clase de reparto I CNY	0,65%
Clase de acumulación X USD	0,20%	Clase de acumulación Z CNY	0,00%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación I EUR	0,65%
		Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,65%
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund		Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,46%
Clase de acumulación M EUR	1,30%	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD	1,30%
Clase de acumulación A USD	1,30%	Clase de acumulación sin cobertura I USD	0,65%
Clase de acumulación I USD	0,65%	Clase de acumulación sin cobertura M USD	1,30%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
		Clase de acumulación sin cobertura Z USD	0,00%
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund			
Clase de acumulación M EUR	1,50%	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	0,00%	Clase de reparto (mensual) A AUD	1,20%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%	Clase de acumulación P CHF	0,57%
Clase de acumulación A USD	1,50%	Clase de reparto P CHF	0,57%
Clase de acumulación CI USD	1,50%	Clase de reparto (mensual) A EUR	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,75%	Clase de acumulación A EUR	1,20%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%	Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de reparto I5 USD	0,38%	Clase de reparto I EUR	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,50%	Clase de acumulación I2 EUR	0,48%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de reparto I2 EUR	0,48%
		Clase de acumulación I3 EUR	0,42%
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund		Clase de acumulación I5 EUR	0,30%
Clase de acumulación A USD	1,70%	Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,85%	Clase de reparto M EUR	1,20%
Clase de acumulación M USD	1,70%	Clase de acumulación P EUR	0,57%
		Clase de reparto P EUR	0,57%
		Clase de acumulación I GBP	0,60%
		Clase de acumulación I2 GBP	0,48%
		Clase de reparto I2 GBP	0,48%
		Clase de acumulación P GBP	0,57%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)	Comisión de gestión
Clase de reparto P GBP	0,57%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación I2 USD	0,48%
Clase de reparto I2 USD	0,48%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación P USD	0,57%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman US Equity Fund	
Clase de acumulación A USD	1,50%
Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	
Clase de acumulación Z (PF) EUR	0,10%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de reparto M USD	1,20%
Clase de acumulación P USD	0,57%
Clase de acumulación X USD	0,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	
Clase de acumulación I EUR	0,40%
Clase de acumulación P GBP	0,38%
Clase de acumulación A USD	0,80%
Clase de acumulación C1 USD	0,80%
Clase de acumulación I USD	0,40%
Clase de reparto I USD	0,40%
Clase de acumulación I2 USD	0,32%
Clase de acumulación M USD	0,80%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	Comisión de gestión
Clase de reparto A EUR	1,30%
Clase de acumulación I EUR	0,65%
Clase de acumulación M EUR	1,30%
Clase de reparto M EUR	1,30%
Clase de reparto P GBP	0,62%
Clase de acumulación A USD	1,30%
Clase de acumulación C1 USD	1,30%
Clase de acumulación I USD	0,65%
Clase de reparto I USD	0,65%
Clase de acumulación M USD	1,30%

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	
Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de acumulación I4 EUR	0,36%
Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,60%
Clase de acumulación I4 GBP	0,36%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,36%
Clase de reparto I4 GBP	0,36%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,20%
Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación C1 USD	1,20%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,60%
Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación I3 USD	0,42%
Clase de acumulación I4 USD	0,36%
Clase de acumulación M USD	1,20%
Clase de acumulación P USD	0,57%
Clase de acumulación Z USD	0,00%

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	
Clase de acumulación I5 CHF	0,33%
Clase de reparto I5 CHF	0,33%
Clase de acumulación I EUR	0,65%
Clase de acumulación I5 EUR	0,33%
Clase de acumulación M EUR	1,30%
Clase de acumulación X EUR	1,14%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%
Clase de acumulación I GBP	0,65%
Clase de acumulación A USD	1,30%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)	Comisión de gestión	Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	
Clase de acumulación I USD	0,65%	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de reparto (mensual) I5 USD	0,33%	Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,85%
Clase de acumulación I5 USD	0,33%	Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de reparto I5 USD	0,33%	Clase de reparto I USD	0,85%
Clase de reparto (mensual) X USD	1,14%	Clase de acumulación I5 USD	0,43%
Clase de acumulación X USD	1,14%		
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	
		Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,00%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund		Clase de acumulación A USD	2,00%
Clase de acumulación I CHF	0,75%	Clase de acumulación C1 USD	2,00%
Clase de acumulación I5 CHF	0,38%	Clase de acumulación I USD	1,00%
Clase de acumulación A EUR	1,50%	Clase de acumulación M USD	2,00%
Clase de acumulación I EUR	0,75%		
Clase de acumulación I2 EUR	0,60%	Neuberger Berman CLO Income Fund	
Clase de acumulación I5 EUR	0,38%	Clase de acumulación I EUR	0,75%
Clase de acumulación M EUR	1,50%	Clase de reparto I2 EUR	0,60%
Clase de acumulación I GBP	0,75%	Clase de reparto I2 GBP	0,60%
Clase de acumulación I2 GBP	0,60%	Clase de reparto I5 GBP	0,38%
Clase de acumulación I5 GBP	0,38%	Clase de acumulación Z GBP	0,00%
Clase de acumulación P GBP	0,71%	Clase de acumulación I SEK	0,75%
Clase de acumulación Z GBP	0,00%	Clase de acumulación I USD	0,75%
Clase de acumulación A SGD	1,50%	Clase de reparto I2 USD	0,60%
Clase de acumulación A USD	1,50%	Clase de reparto I4 USD	0,45%
Clase de acumulación C1 USD	1,50%	Clase de reparto I5 USD	0,38%
Clase de acumulación I USD	0,75%	Clase de acumulación Z USD	0,00%
Clase de acumulación I2 USD	0,60%		
Clase de acumulación I5 USD	0,38%	Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	
Clase de acumulación M USD	1,50%	Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación P USD	0,71%	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
		Clase de acumulación A USD	1,70%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund		Clase de acumulación C1 USD	1,70%
Clase de acumulación I NOK	0,60%	Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de acumulación I USD	0,60%	Clase de reparto I USD	0,85%
Clase de acumulación I5 USD	0,30%	Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación X USD	1,55%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Comisión de gestión	Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²	
Clase de acumulación U CHF	0,29%	Clase de acumulación I USD	0,60%
Clase de acumulación I EUR	0,19%	Clase de reparto I USD	0,60%
Clase de reparto I EUR	0,19%	Clase de acumulación X USD	0,20%
Clase de acumulación I2 EUR	0,15%		
Clase de acumulación I5 EUR	0,09%	Neuberger Berman 5G Connectivity Fund	
Clase de acumulación U EUR	0,29%	Clase de acumulación A AUD	1,70%
Clase de acumulación Z EUR	0,00%	Clase de acumulación A EUR	1,70%
Clase de acumulación M USD	0,38%	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,70%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación I EUR	0,85%
		Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,85%
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund		Clase de acumulación I5 EUR	0,43%
Clase de acumulación I EUR	0,35%	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	1,70%
Clase de reparto I EUR	0,35%	Clase de acumulación A GBP	1,70%
		Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,85%
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund		Clase de acumulación A HKD	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,45%	Clase de acumulación A SGD	1,70%
Clase de reparto I EUR	0,45%	Clase de acumulación A USD	1,70%
Clase de acumulación I5 EUR	0,23%	Clase de acumulación I USD	0,85%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de reparto I USD	0,85%
		Clase de acumulación I3 USD	0,60%
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund		Clase de acumulación I5 USD	0,43%
Clase de acumulación I USD	0,65%	Clase de acumulación M USD	1,70%
Clase de reparto I USD	0,65%		
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund	
		Clase de acumulación I JPY	0,85%
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund		Clase de reparto I JPY	0,85%
Clase de acumulación I EUR	0,60%		
Clase de acumulación M EUR	1,20%	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	
Clase de acumulación Z GBP	0,00%	Clase de acumulación I EUR	0,60%
Clase de acumulación I SEK	0,60%	Clase de acumulación I5 EUR	0,30%
Clase de reparto I SEK	0,60%	Clase de acumulación M EUR	1,20%
Clase de acumulación I USD	0,60%	Clase de acumulación I5 GBP	0,30%
Clase de acumulación X USD	0,20%	Clase de acumulación A USD	1,20%
Clase de acumulación Z USD	0,00%	Clase de acumulación I USD	0,60%
		Clase de reparto I USD	0,60%
		Clase de acumulación M USD	1,20%
		Clase de acumulación Z USD	0,00%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024	Comisión de gestión	Neuberger Berman China A-Share Equity Fund	Comisión de gestión
Clase de acumulación A EUR	0,75%	Clase de acumulación I CNY	0,90%
Clase de reparto A EUR	0,75%	Clase de acumulación sin cobertura I USD	0,90%
Clase de reparto I EUR	0,35%	Clase de reparto sin cobertura I USD	0,90%
Clase de reparto I GBP	0,35%		
Clase de reparto A HKD	0,75%		
Clase de reparto A SGD	0,75%		
Clase de acumulación A USD	0,75%		
Clase de reparto A USD	0,75%		
Clase de acumulación I USD	0,35%		
Clase de reparto I USD	0,35%		
Clase de acumulación X USD	0,40%		
Clase de reparto X USD	0,40%		

Cuando procede, se puede aplicar un descuento a las comisiones citadas.

El Gestor de inversiones puede renunciar a la totalidad o parte de sus comisiones para limitar los Ratios de gastos totales ("TER") de las Carteras. Estas renunciaciones son voluntarias y el Gestor de inversiones puede suspenderlas en cualquier momento sin previo aviso. El Gestor de Inversiones no podrá recuperar las comisiones a las que haya renunciado voluntariamente. En el Anexo I se incluye un desglose de los TER de las Carteras.

La Sociedad abona al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del Patrimonio neto de Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund, a los tipos siguientes:

Activos entre 0 y 500 millones USD	0,055%
Activos entre 500 y 2.000 millones USD	0,05%
Activos por encima de 2.000 millones USD	0,04%

La Sociedad abona al Agente administrativo comisiones de administración basadas en el valor al cierre de mes del Patrimonio neto de cada una de las restantes Carteras, a los tipos siguientes:

Activos entre 0 y 10.000 millones USD	0,010%
Activos entre 10.000 y 25.000 millones USD	0,008%
Activos entre 25.000 y 50.000 millones USD	0,006%
Activos por encima de 50.000 millones USD	0,005%

Las comisiones antes citadas están sujetas a una comisión mínima mensual de 4.000 USD por cada Cartera y se aplican a cuatro clases de acciones por Cartera. A las Carteras que tengan más de cuatro clases de acciones se les cobrará una comisión mensual de 175 USD por cada clase de acciones adicional.

Por otra parte, el Agente administrativo tiene derecho a percibir una comisión adicional por los servicios de agencia de transmisiones que presta a las Carteras.

Respecto a las Acciones B, C, E, C1 y C2 de cada Cartera, la Entidad comercializadora tendrá derecho a cobrar, por los servicios de comercialización prestados a dichas clases, una comisión de comercialización del 1,00%, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural. Por el resto de las clases, el Gestor de inversiones podrá pagar a la Entidad comercializadora una comisión por sus servicios de comercialización con cargo a la comisión de gestión. En relación con las Acciones M de cada Cartera, la Entidad comercializadora tendrá derecho a cobrar, por los servicios de comercialización prestados a dichas clases, una comisión de comercialización anual, expresada como porcentaje del Valor liquidativo de la clase en cuestión, que se devengará diariamente y se abonará a mes vencido al final de cada mes natural. El porcentaje de dicha comisión de comercialización varía según las Carteras y se detalla en el Suplemento del Folleto de cada Cartera.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Comisiones de Subasesores no afiliados:

Las comisiones abonadas a los Subasesores no afiliados nombrados por el Gestor de inversiones y/o el Gestor delegado de inversiones, a excepción de Green Court Capital Management Limited, se pagarán con cargo a los activos de la Cartera. Las comisiones totales abonadas a todos los asesores estaban en torno al 0,65% y 1,50% del Patrimonio neto de la Cartera. La comisión agregada de asesoría del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 424.957 dólares estadounidenses (31 de diciembre de 2019: 413.284 USD).

Comisiones de rentabilidad

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2020 se calcula una comisión de rentabilidad para Neuberger Berman US Long Short Equity Fund, Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund y Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund.

Comisión de rentabilidad abonada al Gestor de Inversiones

El Gestor de inversiones podría estar facultado para percibir una comisión de rentabilidad (la "Comisión de rentabilidad") pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera pertinente. El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad. El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase de acciones con el consentimiento del Gestor de inversiones. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Periodo de cálculo que se indica más adelante para cada Cartera en cuestión. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no materializarse posteriormente.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Periodo de cálculo.

En caso de que el Contrato de gestión se resolviese antes de finalizar el Periodo de cálculo en cualquier año, la Comisión de rentabilidad relativa al Periodo de cálculo vigente en ese momento se calculará y abonará como si la fecha de resolución fuese la fecha final del Periodo de cálculo pertinente.

La Comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará al Gestor de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Periodo de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Periodo de cálculo, la comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará al Gestor de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso. Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen al Gestor de inversiones, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase pertinente.

La metodología empleada para calcular la Comisión de rentabilidad para cada Cartera es la siguiente:

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

El Gestor de inversiones puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

Definiciones

Período de cálculo	<p>El Periodo de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Periodo de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre; • cuando una Clase PF se extinga, el Periodo de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa extinción; y • si el Contrato del Gestor de inversiones se resuelve en cualquier año, el Periodo de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución. <p>El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.</p>
Cristalización	<p>El momento a partir del cual una Comisión de rentabilidad es pagadera al Gestor de inversiones. La cristalización se producirá bien al final del Periodo de cálculo o bien un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o canjee total o parcialmente su participación en Acciones.</p>
Cota máxima	<p>El que resulte mayor de: (i) el precio de oferta inicial por Acción y (ii) el Valor liquidativo por Acción al final de cualquier Periodo de cálculo anterior respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad.</p>

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)**

Comisión de rentabilidad abonada al Gestor de Inversiones (cont.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)Metodología

Para cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad respecto de cada Clase PF en circulación en el caso de que el Valor liquidativo por Acción al final del Período de cálculo supere la Cota máxima de esa Clase PF concreta.

La Comisión de rentabilidad se calculará en cada Día de negociación y ascenderá al 15% del importe en que el crecimiento porcentual del Valor liquidativo por Acción a lo largo del Período de cálculo supere al crecimiento porcentual de la Cota máxima. La Comisión de rentabilidad se devengará en cada Día de negociación y formará parte del Valor liquidativo por Acción de cada Clase PF cuando proceda. Cualquier devengo de una Comisión de rentabilidad en un Día de negociación será reemplazado por cualquier devengo que tenga lugar el siguiente Día de negociación, y así sucesivamente hasta el último Día de negociación del Período de cálculo.

El Valor liquidativo por Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por swing pricing.

No se abonará Comisión de rentabilidad alguna hasta que el Valor liquidativo por Acción supere la Cota máxima y dicha comisión se abonará solo sobre la diferencia positiva de rentabilidad entre el Valor liquidativo por Acción y la Cota máxima, tal y como se ha descrito anteriormente.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará al Gestor de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará al Gestor de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen al Gestor de inversiones, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento del Gestor de inversiones. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no materializarse posteriormente.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, el Gestor de inversiones percibió una comisión de rentabilidad de 656.302 USD (31 de diciembre de 2019: 468.838 USD).

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

El Gestor de inversiones puede tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad pagadera con cargo a los activos de la Cartera en relación con cada Clase PF de la Cartera.

Definiciones

Índice de referencia	ICE BofA Global High Yield Constrained Index en la moneda de la clase correspondiente (que se indica a continuación)
Período de cálculo	<p>El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • cuando se produzca la emisión inicial de Acciones en cada Clase PF, el primer Período de cálculo irá desde la fecha de emisión hasta el 31 de diciembre; • cuando una Clase PF se extinga, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa extinción; y • si el Contrato del Gestor de inversiones se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución. <p>El primer valor utilizado para determinar la primera Comisión de rentabilidad de una Clase PF será el Precio de oferta inicial.</p>

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Comisión de rentabilidad abonada al Gestor de Inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Definiciones (cont.)

Cristalización	El momento en el que se devenga una Comisión de rentabilidad pagadera al Gestor de inversiones. La cristalización se producirá, bien al final del Período de cálculo o bien en un Día de negociación en el que un Accionista reembolse o convierta total o parcialmente su participación en Acciones.
Diferencia positiva de rentabilidad	La diferencia positiva entre el crecimiento del Valor liquidativo por Acción y la rentabilidad del Índice de referencia durante el Período de cálculo.

Metodología

Para cada Período de cálculo, se devenga una Comisión de rentabilidad en cada Clase PF en circulación respecto de cualquier Diferencia positiva de rentabilidad, es decir, la diferencia entre el crecimiento del Valor liquidativo por Acción y la rentabilidad del Índice de referencia aplicable a esa Clase PF concreta durante el Período de cálculo. La Comisión de rentabilidad se calculará cada Día de negociación y ascenderá al 20% de la Diferencia positiva de rentabilidad aplicable a esa Clase PF concreta durante el mismo período.

El Valor liquidativo por Acción utilizado en el cálculo de la Comisión de rentabilidad no incluye en ningún caso ajustes por swing pricing.

En caso de que la rentabilidad de una Clase PF durante un Período de cálculo fuese inferior a la rentabilidad del Índice de referencia, no se abonará ninguna Comisión de rentabilidad en relación con dicha Clase PF hasta que se haya recuperado la rentabilidad inferior acumulada con respecto a la rentabilidad del Índice de referencia.

Si la Clase PF ha logrado una Diferencia positiva de rentabilidad en un Período de cálculo, deberá abonarse una Comisión de rentabilidad con respecto a esa Clase PF. Una vez realizado el pago, el Índice de referencia se reiniciará, lo que garantiza que el Valor liquidativo por Acción y el Índice partan del mismo punto al inicio del Período de cálculo. Por lo tanto, el valor inicial del Índice de referencia para el siguiente Período de cálculo será igual al Valor liquidativo por Acción de la Clase PF para la que se abonó una Comisión de rentabilidad, de tal forma que, por ejemplo, si el Valor liquidativo por Acción era 110, el valor inicial del Índice de referencia sería también 110.

Índices de referencia

Clases	Índice	Código
Clases PF USD	ICE BofA Global High Yield Constrained Index	HWOC seleccionar moneda USD
Clases PF EUR con cobertura	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – EUR Hedged	HWOC seleccionar moneda EUR
Clases PF GBP con cobertura	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – GBP Hedged	HWOC seleccionar moneda GBP

Se informa a los Accionistas de que, dado que la comisión de rentabilidad se abona sobre la rentabilidad superior con respecto al Índice de referencia, podrían tener que hacer frente a una comisión de rentabilidad cuando el Valor liquidativo de sus Acciones haya disminuido, pero en menor medida que el Índice.

Se informa a los Accionistas de que, dado que la Comisión de rentabilidad se calcula para la Clase y no para cada Accionista individual, podrían estar sujetos a dicha comisión incluso cuando el Valor liquidativo de sus Acciones no registre variaciones o incluso descienda, por ejemplo, cuando los Accionistas compren o reembolsen Acciones en momentos distintos del inicio y el final del Período de cálculo.

La comisión de rentabilidad se tendrá en cuenta en el Patrimonio neto en cada Día de negociación y normalmente se abonará al Gestor de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles una vez finalizado el Período de cálculo. No obstante, si las Acciones se reembolsasen durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad devengada en relación con las mismas se abonará al Gestor de inversiones en el plazo de 30 Días hábiles a partir de la fecha de reembolso.

Las Comisiones de rentabilidad cristalizadas se mantendrán en la Clase pertinente (pero no participarán en las posteriores ganancias y pérdidas de dicha Clase) hasta que se abonen al Gestor de inversiones, y no se utilizarán ni estarán disponibles para atender los reembolsos o el pago de cualesquiera comisiones y gastos de la Clase pertinente.

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)*Comisión de rentabilidad abonada al Gestor de Inversiones (cont.)***Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)**Índices de referencia (continuación)

El Consejo de administración podrá reducir la Comisión de rentabilidad pagadera por cada Clase PF con el consentimiento del Gestor de inversiones. Las comisiones de rentabilidad se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Periodo de cálculo. En consecuencia, las comisiones de rentabilidad podrán abonarse sobre las plusvalías latentes que podrían no materializarse posteriormente.

La Cartera no abonó al Gestor de inversiones ninguna comisión de rentabilidad correspondiente a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019.

*Comisión de rentabilidad abonada a los asesores***Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund**

Los asesores designados por el Gestor de inversiones o por el Gestor delegado de inversiones (en lo sucesivo, los "Subasesores no afiliados") pueden tener derecho a percibir una comisión de rentabilidad (en lo sucesivo, la "Comisión de rentabilidad del Asesor") pagadera con cargo a los activos de la Cartera, tal y como se describe con más detalle a continuación. Sin embargo, a modo de aclaración debe indicarse que no se abonarán comisiones de rentabilidad al Gestor de inversiones y al Gestor delegado de inversiones a cargo de los activos de la Cartera gestionados por el Gestor de inversiones o el Gestor delegado de inversiones cuando actúe en capacidad de asesor. Todas las clases de la cartera son Clases PF.

Definiciones

Parte asignada	La parte de la Cartera de la que es responsable un Subasesor no afiliado.
Período de cálculo	El Período de cálculo comprenderá por lo general del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año, con las siguientes excepciones: <ul style="list-style-type: none"> • en el caso del nombramiento inicial de un Subasesor no afiliado, el Período de cálculo irá desde la fecha de nombramiento hasta el 31 de diciembre; • si el Subasesor no afiliado cesa en sus funciones, el Período de cálculo terminará en la fecha del cese; y • si el Contrato del Gestor de inversiones se resuelve en cualquier año, el Período de cálculo terminará en la fecha en que se produzca esa resolución.
Cristalización	El momento a partir del cual una Comisión de rentabilidad del Asesor es pagadera al Subasesor no afiliado. En el caso de las Comisiones de rentabilidad de un Subasesor no afiliado, la Cristalización se producirá (i) al final del Período de cálculo; (ii) si el Gestor de inversiones o el Gestor delegado de inversiones reducen el capital asignado a la Parte asignada pertinente o (iii) en el momento en que se cese al Subasesor no afiliado.
Cota máxima	Respecto de un Subasesor no afiliado, el que resulte mayor de: (i) el Patrimonio neto de su Parte asignada en el momento de su nombramiento; y (ii) el valor que esa Parte asignada haya alcanzado al final de cualquier Período de cálculo previo respecto del que se abonara una Comisión de rentabilidad del Asesor, ajustado por cualesquiera suscripciones y reembolsos que afecten a la Parte asignada.

Metodología

Se abonará una Comisión de rentabilidad del Asesor a un Subasesor no afiliado solo con respecto a la Parte asignada pertinente y solo a partir del momento en el que el Gestor de inversiones o el Gestor delegado de inversiones nombren al Subasesor no afiliado para gestionar la Parte asignada y hasta el momento (en su caso) en el que el Subasesor no afiliado cese de gestionar la Parte asignada.

En cada Período de cálculo en el que el Patrimonio neto de la Parte asignada supere la Cota máxima, la Comisión de rentabilidad del Asesor pagadera equivaldrá al aumento del Patrimonio neto de la Parte asignada por encima de la Cota máxima, multiplicado por el porcentaje de la Comisión de rentabilidad del Subasesor no afiliado correspondiente, de acuerdo con lo acordado con el Gestor de inversiones y el Gestor delegado de inversiones, porcentaje que no superará el 20%.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)

Comisión de rentabilidad abonada a los asesores (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)Metodología (continuación)

La Comisión de rentabilidad del Asesor se calculará y devengará diariamente en cada Punto de valoración. La Comisión de rentabilidad del Asesor se calcula sobre el patrimonio neto no ajustado por swing pricing de la Parte asignada (para más información sobre el mecanismo de "swing pricing", véase el apartado "Cálculo del Patrimonio neto y el Valor liquidativo - Ajustes de valoración y swing pricing" del Folleto).

Los gastos de la Cartera (excluidas las Comisiones de gestión) se asignan de forma prorrateada a cada Parte asignada y a la parte de los activos de la Cartera que no están asignados a un Subasesor no afiliado, y la Comisión de rentabilidad del Asesor respecto de cada Parte asignada se calcula y abona tras deducir la parte de esos gastos que es atribuible a la Parte asignada correspondiente.

La Comisión de rentabilidad del Asesor normalmente se abonará al Subasesor no afiliado a período vencido en el plazo de 30 Días hábiles siguientes a partir del 31 de diciembre de cada año. Sin embargo, si se produce la Cristalización de una Comisión de rentabilidad del Asesor durante un Período de cálculo, la Comisión de rentabilidad del Asesor devengada por esos importes se abonará en el plazo de 30 Días hábiles a partir del cierre del trimestre natural en el que se produjo la Cristalización.

Las Comisiones de rentabilidad del Asesor cristalizadas se mantendrán en la Cartera hasta que se abonen al Subasesor no afiliado y no participarán de ganancias y pérdidas posteriores de la Parte asignada. Las Comisiones de rentabilidad del Asesor cristalizadas no se emplearán ni estarán disponibles para satisfacer reembolsos o abonar comisiones y gastos de la Parte asignada pertinente, de la Cartera o de la Sociedad (excepto el abono de las propias Comisiones de rentabilidad del Asesor pagaderas al Subasesor no afiliado).

El Depositario verificará el cálculo de la Comisión de rentabilidad del Asesor.

Los inversores deben tener en cuenta que, como la Comisión de rentabilidad del Asesor se calcula y se abona a los Subasesores no afiliados en función de la rentabilidad de sus Partes asignadas y no de la rentabilidad de la Cartera en su conjunto, es posible que la Cartera abone una Comisión de rentabilidad del Asesor a un Subasesor no afiliado en circunstancias en las que la rentabilidad total de la Cartera sea negativa. Esto podría ocurrir, por ejemplo, durante un Período de cálculo en el que la Parte asignada a un Subasesor no afiliado rinde bien, pero las Partes asignadas a los demás Subasesores no afiliados pierden valor y la rentabilidad negativa agregada supera a la positiva generada por el Subasesor no afiliado que sí recibe la Comisión de rentabilidad del Asesor.

Las Comisiones de rentabilidad del Asesor se pagan sobre las plusvalías tanto materializadas como latentes, lo que, a fin de evitar cualquier duda, incluye los ingresos de las inversiones, teniendo en cuenta las minusvalías materializadas y latentes al cierre del Período de cálculo. En consecuencia, las Comisiones de rentabilidad del Asesor podrán abonarse sobre plusvalías latentes que podrían no materializarse posteriormente.

Los Subasesores no afiliados pueden cobrar gastos de investigación a la Cartera si llevan a cabo un programa anual de investigación para la Cartera, según acuerden con la Sociedad.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, AllianceBernstein L.P., Alcova Asset Management LLP, Altiq LLP, BH-DG Systematic Trading LLP, P/E Global LLC, Sandbar Asset Management LLP e True Partner Capital USA Holding Inc obtuvieron comisiones de rentabilidad por valor de 6.106.001 USD, 2.398.592 USD, 4.773.969 USD, 3.628.165 USD, 3.902.222 USD, 4.709.654 USD y 2.398.189 USD, respectivamente.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, Altiq LLP, BH-DG Systematic Trading LLP, P/E Global LLC y Sandbar Asset Management LLP ganaron comisiones de rentabilidad por valor de 4.061.082 USD, 1.409.220 USD, 2.668.945 USD y 53.667 USD, respectivamente.

Comisión del Depositario

La Sociedad abona al Depositario una comisión por los servicios de fiduciario prestados a cada Cartera, que no podrá ser superior al 0,02% anual del Patrimonio neto de la Cartera correspondiente y que se devenga mensualmente y se abona a mes vencido. El Depositario también puede solicitar a la Sociedad que le reembolse, con cargo a los activos de la Cartera, las comisiones de custodia, los gastos de operaciones y los gastos varios razonables ("Comisiones de depósito") en que incurra en beneficio de la Cartera, incluidos los honorarios (que no podrán superar las tarifas comerciales normales) y los gastos varios razonables de cualquier subdepositario nombrado por el Depositario.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

6. COMISIONES DEL GESTOR DE INVERSIONES, EL AGENTE ADMINISTRATIVO, LA ENTIDAD COMERCIALIZADORA Y EL DEPOSITARIO (CONT.)*Comisión de depositario (cont.)*

A continuación se indican los importes en que la Sociedad incurrió durante el ejercicio en concepto de comisiones de gestión, comercialización, administración, rentabilidad y depósito.

	Cifras agregadas 31 de diciembre de 2020 USD	Cifras agregadas 31 de diciembre de 2019 USD
Comisión de gestión	203.143.467	191.417.062
Comisión de distribución	15.149.153	15.868.439
Comisión de administración	32.609.707	32.010.320
Comisión de depósito	4.892.046	5.407.421
Comisión del Depositario	2.707.595	2.461.123
Comisión de rentabilidad	28.573.094	8.661.752

La renuncia total a comisiones de gestión durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 7.926.559 USD (31 de diciembre de 2019: 7.929.988 USD). La renuncia total a comisiones de asesoría durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 fue de 246.139 dólares estadounidenses (31 de diciembre de 2019: 540.057 USD).

7. HONORARIOS Y GASTOS DE LOS CONSEJEROS

Los Consejeros pueden cobrar honorarios como retribución por sus servicios, cuya cuantía fijará el Consejo de administración, si bien el importe de la retribución que se abone a cualquier Consejero en un mismo año por los servicios prestados a la Sociedad no podrá superar los 75.000 euros (u 85.000 euros en el caso de la presidencia de la Sociedad) u otro importe que determine oportunamente el Consejo de administración. Asimismo, los Consejeros y cualesquiera Consejeros suplentes tendrán derecho a que se les abonen los gastos de desplazamiento, alojamiento y de otro tipo en que incurran debidamente al asistir a juntas de Accionistas o reuniones del Consejo o a cualquier otra reunión relacionada con la actividad de la Sociedad. Todas las retenciones abonadas en relación con los Honorarios de los Consejeros se incluyen en los gastos totales. Ninguno de los Consejeros ha firmado un contrato de servicios con la Sociedad, ni tampoco se ha propuesto la firma de un contrato de ese tipo. Ninguno de los Consejeros tiene funciones ejecutivas en la Sociedad.

La retribución total del Consejo de administración (incluidos los gastos) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 ascendió a 263.176 USD en total (31 de diciembre de 2019: 213.427 USD) de los que 47.707 USD estaban pendientes de pago al cierre del ejercicio (31 de diciembre de 2019: 46.499 USD).

A 31 de diciembre de 2020, Michelle Green y Alex Duncan eran empleados del Gestor de Inversiones. Michelle Green y Alex Duncan renunciaron voluntariamente a su derecho a cobrar honorarios en relación con sus funciones como Consejeros durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (31 de diciembre de 2019: idem).

Los honorarios de los Consejeros se reflejan sin descontar el impuesto sobre la renta. Los Consejeros no percibieron remuneraciones en especie durante el ejercicio.

8. RETRIBUCIÓN DEL AUDITOR

La retribución de Ernst & Young, Chartered Accountants (incluidos los gastos y el impuesto sobre el valor añadido ("IVA")) por los servicios prestados a la Sociedad en el ejercicio es la siguiente:

		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Honorarios de auditoría legal:	- Ernst & Young (Irlanda):	827.459€	853.251€
Otros honorarios no relacionados con la auditoría:	- Ernst & Young (Austria):	150.000€	140.000€
	- Ernst & Young (Suiza):	141.626€	121.600€

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**9. OTRAS COMISIONES Y GASTOS**

Los costes de transacción son los costes en que se incurre con motivo de la adquisición, la emisión o la enajenación de activos y pasivos financieros. Incluyen las comisiones abonadas a intermediarios financieros, las tasas impuestas por agencias reguladoras y mercados de valores y los impuestos y tasas que gravan las transmisiones. Los costes de transacción no incluyen primas ni descuentos de deuda, costes de financiación ni costes administrativos o de tenencia de valores de carácter interno. Estos costes se contabilizan cuando se producen y se reconocen como gastos a efectos de la información financiera, en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad y las Carteras abonan también otros costes, comisiones y gastos en los que incurren en el marco de sus operaciones. Estos pueden incluir, entre otros, comisiones y gastos bancarios o de corretaje en que se incurra en la compraventa de valores de las Carteras, impuestos, seguros, los costes y gastos de mantener sus libros contables y de elaborar, imprimir, publicar y distribuir (en los idiomas en que sea preciso) folletos, suplementos, informes anuales y semestrales y otra documentación o información a Accionistas actuales o potenciales (incluidos los costes de técnicas de transmisión electrónica para distribuir dicha documentación o información), los gastos de publicar información sobre precios o rentabilidades en los medios de comunicación pertinentes, los costes y gastos de obtener autorizaciones o registros de la Sociedad o de cualquiera de las Acciones ante autoridades reguladoras de diversas jurisdicciones, incluida cualquier tasa aplicada por el Banco Central de Irlanda, el coste de admisión a cotización y el mantenimiento de la cotización de Acciones en cualquier bolsa de valores, gastos de marketing y promocionales, el coste de convocar y celebrar juntas de Accionistas y reuniones del Consejo de administración, los costes derivados de ejercer los derechos de voto vinculados a la inversión de la Sociedad atendiendo al interés de los Accionistas, y los honorarios profesionales y gastos de servicios jurídicos, de auditoría o consultoría, todos y cada uno de los gastos derivados de la liquidación o cierre de la Sociedad y cualesquiera otros costes y gastos (incluidos los costes y gastos extraordinarios o no recurrentes) que se produzcan y que hayan sido autorizados por el Consejo de administración por estimarlos necesarios o apropiados para la explotación continuada de la Sociedad o de cualquier Cartera. En relación con el registro de la Sociedad o de las Acciones para su venta en determinadas jurisdicciones, la Sociedad abonará las comisiones y gastos de agentes de pago, agentes de información y o bancos corresponsales, en todos los casos a tarifas comerciales normales.

A efectos de la información financiera, los gastos de constitución se cargan en la Cuenta de pérdidas y ganancias a medida en que se incurren. A los efectos del cálculo del Valor liquidativo de la Acción utilizado en las operaciones de los accionistas, los gastos de constitución se amortizan durante los dos primeros ejercicios de la vida de la Cartera.

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En virtud de lo previsto en la norma FRS 102 "Related Party Transactions" (Transacciones con partes relacionadas), se entenderá que las partes están relacionadas si una de ellas tiene la capacidad de controlar a la otra o de ejercer una influencia significativa sobre la otra a la hora de tomar decisiones financieras u operativas.

Michelle Green y Alex Duncan son Consejeros de la Sociedad y también Consejeros y empleados de Neuberger Berman Europe Limited, el Gestor de inversiones, Promotor y Entidad comercializadora de la Sociedad. Neuberger Berman Europe Limited percibió comisiones de gestión por valor de 203.143.467 USD (31 de diciembre de 2019: 191.417.062 USD) durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2020, de los cuales 20.215.112 USD (31 de diciembre de 2019: 18.013.232 USD) estaban pendientes de pago en la fecha de cierre del ejercicio. También se abona una comisión de rentabilidad al Gestor de inversiones sobre ciertas Carteras, tal y como se detalla en la Nota 6. El Gestor de inversiones ganó comisiones de rentabilidad por valor de 656.302 USD (31 de diciembre de 2019: 468.838 USD) durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2020, de los cuales 656.302 USD (31 de diciembre de 2019: 468.838 USD) estaban pendientes de pago en la fecha de cierre del ejercicio. En la Nota 6 se incluye más información sobre las Comisiones de gestión. Consúltase la Nota 7 para más información sobre los honorarios de los Consejeros abonados en los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019.

A 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman High Yield Bond Fund poseía 25.312.164 (31 de diciembre de 2019: 34.064.306) acciones por valor de 28.233.977 USD (31 de diciembre de 2019: 41.877.566 USD) del NB Global Monthly Income Fund Ltd, un fondo gestionado por Neuberger Berman Investment Advisers LLC, filial de Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad y 459.982 (31 de diciembre de 2019: cero) por valor de 5.234.595 USD (31 de diciembre de 2019: cero USD) del Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de NB Global Monthly Income Fund Ltd es del 0,75%. La comisión de gestión de Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund es del 0%. El Gestor de inversiones ofreció un descuento por importe de 227.917 USD (31 de diciembre de 2019: 501.258 USD) a Neuberger Berman High Yield Bond Fund en relación con su inversión, por lo que su comisión de gestión efectiva sobre la inversión era del 0,00% (31 de diciembre de 2019: igual).

A 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund poseía 1.902.691 (31 de diciembre de 2019: 2.560.582) acciones por valor de 2.122.321 USD (31 de diciembre de 2019: 3.147.897 USD) del NB Global Monthly Income Fund Ltd, un fondo gestionado por Neuberger Berman Investment Advisers LLC, filial de Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión del Neuberger Berman Global Floating Rate Income Fund Ltd es del 0,75%. El Gestor de inversiones ofreció un descuento por importe de 17.130 USD (31 de diciembre de 2019: 37.675 USD) a Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund en relación con su inversión, por lo que su comisión de gestión efectiva sobre la inversión era del 0% (31 de diciembre de 2019: igual).

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)**

En el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund poseía 1.845.000 (31 de diciembre de 2019: 2.470.000) acciones por valor de 19.095.750 USD (31 de diciembre de 2019: 25.786.800 USD) del Neuberger Berman China Bond Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión del Neuberger Berman China Bond Fund es del 0,00% (31 de diciembre de 2019: igual).

En el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund poseía 150.000 (31 de diciembre de 2019: 150.000) acciones por valor de 16.354.500 USD (31 de diciembre de 2019: 15.670.500 USD) del Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund es del 0,00% (31 de diciembre de 2019: igual).

A 31 de diciembre de 2019, Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund poseía 191.846 acciones por valor de 2.002.873 USD del Neuberger Berman China Bond Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de Neuberger Berman China Bond Fund era del 0%.

Al 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Strategic Income Fund poseía 945.691 acciones (31 de diciembre de 2019: 1.245.691) acciones por valor de 10.043.242 USD (31 de diciembre de 2019: 12.618.854 USD) del Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, 1.094.321 (31 de diciembre de 2019: 1.253.811) acciones por valor de 14.455.980 USD (31 de diciembre de 2019: 15.685.170 USD) del Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund y 486.855 acciones (31 de diciembre de 2019: cero) por valor de 5.589.095 USD (31 de diciembre de 2019: cero USD) del Neuberger Berman European High Yield Bond Fund y 459.982 acciones (31 de diciembre de 2019: cero) por valor de 5.234.590 USD (31 de diciembre de 2019: cero USD) del Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund. A 31 de diciembre de 2019, Neuberger Berman Strategic Income Fund tenía 80.000 acciones por un valor de 8.357.600 USD de Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund. Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund y Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund están gestionados por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión del Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund y Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund asciende al 0% (31 de diciembre de 2019: igual).

A 31 de diciembre de 2019, Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund poseía 199.546 acciones por valor de 2.026.068 USD de Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, el Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund era del 0%.

A 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund poseía 300.000 (31 de diciembre de 2019: 300.000) acciones por valor de 32.709.000 USD (31 de diciembre de 2019: 31.341.000 USD) del Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund es del 0,00% (31 de diciembre de 2019: igual).

A 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund poseía 1.596.964 (31 de diciembre de 2019: 1.596.964) acciones por valor de 16.528.577 USD (31 de diciembre de 2019: 16.672.304 USD) del Neuberger Berman China Bond Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión del Neuberger Berman China Bond Fund es del 0,00% (31 de diciembre de 2019: igual).

A 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund poseía 125.000 (31 de diciembre de 2019: cero) por valor de 139.429 USD (31 de diciembre de 2019: cero USD) del NB Global Monthly Income Fund Ltd, un fondo gestionado por Neuberger Berman Investment Advisers LLC, filial de Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de NB Global Monthly Income Fund Ltd es del 0,75%. El Gestor de inversiones ofreció un descuento por importe de 1.092 USD (31 de diciembre de 2019: 1.124 USD) a Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund en relación con su inversión, por lo que su comisión de gestión efectiva sobre la inversión era del 0,00%.

A 31 de diciembre de 2019, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund poseía 158.879 acciones por valor de 1.612.619 USD del Neuberger Berman China Bond Fund, 239.618 acciones por valor de 2.427.329 USD del Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund y 40.740 acciones por valor de 4.256.111 USD del Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund. Neuberger Berman China Bond Fund, Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund y Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund están gestionados por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión del Neuberger Berman China Bond Fund, Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund y Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund era del 0%.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

A 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund poseía 79.779 (31 de diciembre de 2019: cero) por valor de 825.712 USD (31 de diciembre de 2019: cero USD) del Neuberger Berman China Bond Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de Neuberger Berman China Bond Fund es del 0%.

A 31 de diciembre de 2019, Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund poseía 9.974 acciones por valor de 1.015.652 EUR de Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, que está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited, el Gestor de inversiones y Entidad comercializadora de la Sociedad. La comisión de gestión de Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund era del 0,00%.

A 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, las inversiones cruzadas entre Carteras de la Sociedad estaban excluidas de las Cuentas consolidadas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

El Consejo de Administración no conoce la existencia de transacciones con partes relacionadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 (31 de diciembre de 2019: ídem), exceptuando las que constan en el presente estado de cuentas.

A 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, los siguientes accionistas habían efectuado las inversiones que se indican a continuación en la Sociedad y se consideraban, por tanto, partes relacionadas:

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de reparto (semanal) C2 AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.803
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de reparto (semanal) T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.675	-
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de reparto (mensual) B CNY	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	986
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	16.356	3.264
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	8.039	-
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación I JPY	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.880
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust Fund	3.237.608	1.654.935
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	26.574	-
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación P USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.208	1.208
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	11.177	5.026
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.308	1.308
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.383
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.790	1.790
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	901	901
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.653	2.653
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	-	3.021
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	516	516
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	589
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.065	1.065
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de acumulación P USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.167	1.167

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	4.784	4.876
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de acumulación I USD1	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	297.762
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de acumulación I USD1	Neuberger Berman US Multi Cap Fondo De Inversión Multimercado - Inversión No Exterior	-	324.849
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	Clase de reparto I USD1	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	268	268
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.418	1.418
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.613
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de acumulación C2 AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.342
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.586	1.586
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.424	-
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.140	-
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) C2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.093
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) E USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.351	1.351
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	943	-
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.008	1.008
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) T USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	985	-
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	12.396	6.889
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) B ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.809	1.809
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.837
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de acumulación C2 ZAR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.921	2.921
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.790	1.790
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Clase de reparto (mensual) T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.208	-
Neuberger Berman China Equity Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	891	891
Neuberger Berman China Equity Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	16.177	18.423
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.356	1.356

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación C2 AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.356
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.356	1.356
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.662	1.356
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de reparto sin cobertura I CAD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4.440	4.440
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.014
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	901	901
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	17.803	7.946
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	800	800
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación B USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.859	1.000
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación C2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación E USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación T USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.963	1.000
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	19.733	20.691
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación B ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.410	1.410
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación C2 ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.410
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.410	1.410
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.765	1.410
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	727	-
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación C2 AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.010	1.010
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	756	756
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.329	1.329
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.531	-
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	10.341	8.098
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.376
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.166

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.204	4.067
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	745	745
Neuberger Berman US Small Cap Fund	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.812	1.812
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.906	9.906
Neuberger Berman Global Bond Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.068	1.068
Neuberger Berman Global Bond Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.210	3.210
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación B AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	824	1.551
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación C2 AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.551
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación E AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.494	1.494
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación T AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.472	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación I GBP	Empleado de Neuberger Berman	7.903	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.011	1.011
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación A SEK	Empleado de Neuberger Berman	11.535	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación B USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación C2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación E USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de reparto (mensual) I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.136
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust Fund	7.470.640	4.067.514
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación I5 USD	Empleado de Neuberger Berman	2.538	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación T USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	950	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación C2 ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.774
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación E ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	855	855
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	Clase de acumulación T ZAR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.683	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.911	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación P CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.118	1.118
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de reparto (mensual) A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.008	1.008
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación P EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	946	946
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	31.397	21.308
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	978	978
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación sin cobertura I SEK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.990	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de reparto A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de reparto I2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.940	2.360
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	Clase de acumulación I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.481
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	787	787
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	Clase de acumulación A SEK	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.409	2.409
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.040	1.040
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	913	913
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de reparto (mensual) A GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	834	834
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.376
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de reparto (mensual) A HKD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	11.473	11.473
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	682	682
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de reparto A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.093	1.093
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.207
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.998	10.062
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.034
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	Clase de reparto I4 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.149
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	-	1.000
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación I JPY	Neuberger Berman Group LLC	-	3.331

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	-	123
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación I5 USD	Neuberger Berman Group LLC	-	964
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de acumulación A AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.542
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de reparto (mensual) A CAD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.365	1.365
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de reparto P CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.245	1.245
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de reparto (mensual) A CNY	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	664
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.568	2.568
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de reparto I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	814	814
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.487	2.487
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de acumulación A SEK	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.374	2.374
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	9.580	-
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	47.967	19.380
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	5.094	5.094
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	11.991	12.484
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	10.891	10.891
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de acumulación I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.771	-
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.771	-
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.376
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.455	-
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de reparto I3 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.302	-
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de acumulación I3 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.115	1.115
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	14.441	15.426
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de reparto I3 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.000	3.000
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	12.136	5.122

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de reparto I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	746	746
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de reparto sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	746	746
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.315	2.314
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de acumulación sin cobertura P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	772	772
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	4.052	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de reparto (mensual) A SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	699	699
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.025	1.025
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	9	9
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de acumulación I2 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	857	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	11.595	10.947
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.947	1.947
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.318
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.630	1.630
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.014	1.014
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	373.413	-
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de acumulación USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.639	3.639
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	25.580	386
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Strategic Income Fund	486.855	-
Neuberger Berman Global Equity Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	100.000
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.376
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	886	886
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	1.664	1.664
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	2.658	2.658
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	7.810	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	Clase de reparto I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.315	-
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	9.811	5.190
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	Clase de reparto (mensual) A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.046	1.046
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Group LLC	947.710	1.527.776
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de reparto (mensual) A CNY	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.993	-
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de reparto I CNY	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	704	704
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación Z CNY	Empleado de Neuberger Berman	7.145	7.145
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación Z CNY	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	614	614
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación sin cobertura I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.000	-
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.617
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.003	1.003
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Group LLC	-	406.462
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	-	191.845
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	-	2.470.000
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	1.596.964	1.596.963
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	40.097	40.000
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación sin cobertura Z USD	Empleado de Neuberger Berman	2.222	1.100
Neuberger Berman China Bond Fund	Clase de acumulación sin cobertura Z USD	Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	-	158.879
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	Clase de reparto (mensual) A AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.390	1.390
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	Clase de reparto I2 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.462	-
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.469	2.469

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	Clase de reparto I2 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.128	1.128
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	16.722	453
Neuberger Berman US Equity Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman US Equity Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	997	997
Neuberger Berman US Equity Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Group LLC	227.796	300.000
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.020
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	867
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	942	942
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	Clase de acumulación P USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.143	1.143
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	Clase de acumulación USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Strategic Income Fund	1.094.321	1.253.811
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.259
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	Clase de acumulación P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.295	-
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	Clase de acumulación I JPY	Neuberger Berman Group LLC	-	1.837
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.175	1.175
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	669	669
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.083	1.083
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	2.825	-
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	Clase de reparto A EUR	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2.675	2.675
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.376
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	Clase de reparto P GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.332	-
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	7.236	7.236
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	6.058	298.235
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.132	2.132
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I4 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.111	1.111

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.143	1.143
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	941	941
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I4 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	846	846
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto I4 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	787	787
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto (mensual) A SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	809	809
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Group LLC	2.300	2.300
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto I4 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.134	1.134
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación P USD	Neuberger Berman Group LLC	997	997
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	83.306	65.069
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación X AUD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.326
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto I5 CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	116	116
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación X CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	112
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto X CHF	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	128
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.129
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Group LLC	2.786	2.786
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto (mensual) I5 EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	892
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.008	1.008
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto (mensual) X EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	892
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	33.441	28.543
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	781	781
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I5 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	90
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto I5 GBP	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	88
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I5 SGD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	691
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación X SGD	Neuberger Berman Group LLC	-	2.013

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	146	146
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	142	142
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.500
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto (mensual) I5 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de reparto X USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	3.556	196
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	16.606	11.785
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.061	2.061
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	16.904	9.396
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	Clase de acumulación I NOK	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	808	808
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	250.117	3.000
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	Clase de acumulación I5 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.452	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	81	-
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.609
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.000
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.860	2.860
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.882	2.882
Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2.609
Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	3.000
Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	97.000
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.738
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.376
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	3.000
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.926.436
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.009	1.009

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	Clase de acumulación C1 USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1.063
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman CLO Income Fund	Clase de reparto I5 GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.780	-
Neuberger Berman CLO Income Fund	Clase de acumulación Z GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.285	2.285
Neuberger Berman CLO Income Fund	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	35.919	9.775
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación X AUD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	4.204
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación A EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2.632	2.632
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación X EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	2.634
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.376
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación X GBP	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	2.295
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación sin cobertura X HKD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	23.537
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación X SGD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	2.039
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación C1 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	3.000
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	993.100	2.986.496
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	1.000
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	Clase de acumulación USD X	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	3.000
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación U CHF	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	294	294
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	122	122
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	119	119
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación I5 EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	88	88

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación U EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	269	269
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación Z EUR	Empleado de Neuberger Berman	2.700	105
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación Z EUR	Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	-	9.974
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	297	297
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	150.000	150.000
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	-	-
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	-	40.740
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	300.000	300.000
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Strategic Income Fund	-	80.000
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.000	3.000
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	978.926	978.926
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	30.000	30.000
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	28.155	28.155
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	-	3.000
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	219.027	219.027
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de reparto I EUR	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.158.459	1.202.363
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund	-	196.546
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	-	239.618
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Strategic Income Fund	945.691	1.245.691
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ¹	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.788
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ¹	Clase de acumulación Z GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.277
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ¹	Clase de acumulación A SGD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2.069
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ¹	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1.000
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.000	3.000

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	911.174	911.174
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	184.923	197.000
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.000	1.000
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.749	-
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Clase de acumulación Z GBP	Empleado de Neuberger Berman	35.996	996
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Clase de acumulación I SEK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.830	2.830
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Clase de reparto I SEK	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.830	2.830
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	3.000
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	7.959	-
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.000	-
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1.458.132	-
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	Clase de acumulación USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación sin cobertura A EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	923	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación I EUR	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	2.667	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación I5 EUR	Empleado de Neuberger Berman	50.000	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación sin cobertura M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	923	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación sin cobertura I GBP	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2.326	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación I USD	Empleado de Neuberger Berman	613	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3.000	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	552	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación I3 USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Clase de acumulación I5 USD	Empleado de Neuberger Berman	23.787	-
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ²	Clase de acumulación I JPY	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	-
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ²	Clase de reparto I JPY	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	497.000	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Cartera	Clase de Acciones	Accionista	31 de diciembre de 2020 Número de Acciones	31 de diciembre de 2019 Número de Acciones
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	Clase de acumulación M EUR	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3.139	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	Clase de acumulación A USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	Clase de acumulación I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3.000	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	Clase de reparto I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	7.763	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	Clase de acumulación M USD	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1.000	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	Clase de acumulación Z USD	Empleado de Neuberger Berman	11.336	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	Clase de acumulación Z USD	Neuberger Berman Strategic Income Fund	459.982	-
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ²	Clase de acumulación I CNY	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	688	-
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ²	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1.000	-
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ²	Clase de acumulación sin cobertura I USD	Empleado de Neuberger Berman	8.658	-
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ²	Clase de reparto sin cobertura I USD	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	98.000	-

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Valor razonable de las inversiones

	Neuberger Berman High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Diversified Currency Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(41.788.924)	(142.255.920)	(504.163)	852.791
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(3.120.200)	(13.258.823)	48	(76)
	(44.909.124)	(155.514.743)	(504.115)	852.715
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	121.199.975	449.003.261	165.954	(143.667)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	3.879.000	14.400.771	26	10
	125.078.975	463.404.032	165.980	(143.657)
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	80.169.851	307.889.289	(338.135)	709.058

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund		Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	65.706.040	140.663.648	(1.780.916)	10.101.657
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(8.384)	(4.948)	(5.924)	(4.336)
	65.697.656	140.658.700	(1.786.840)	10.097.321
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(13.520.438)	57.276.593	(14.230.862)	15.741.713
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(657)	(102)	(486)	216
	(13.521.095)	57.276.491	(14.231.348)	15.741.929
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	52.176.561	197.935.191	(16.018.188)	25.839.250

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman China Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	125.137.505	46.050.367	11.025.478	19.818.795
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	1.650.323	(3.686.531)	(11.395.325)	(10.264.358)
	126.787.828	42.363.836	(369.847)	9.554.437
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(17.814.006)	186.986.495	41.736.371	51.228.251
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	8.977.227	5.291.576	6.896.575	9.211.540
	(8.836.779)	192.278.071	48.632.946	60.439.791
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	117.951.049	234.641.907	48.263.099	69.994.228

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman US Small Cap Fund		Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	24.812.334	20.710.499	(22.082.185)	(43.725.243)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(43.420)	(16.022)	(228.245)	(1.055.689)
	24.768.914	20.694.477	(22.310.430)	(44.780.932)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	77.563.031	75.529.746	30.192.693	64.946.657
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	118.699	63.252	293.726	1.301.646
	77.681.730	75.592.998	30.486.419	66.248.303
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	102.450.644	96.287.475	8.175.989	21.467.371

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Global Bond Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	4.500.311	2.330.018	2.480.947	(10.449.967)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(138.298)	(768.396)	(204.071.734)	(111.158.128)
	4.362.013	1.561.622	(201.590.787)	(121.608.095)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	4.920.658	5.386.814	(6.504.200)	201.979.932
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	8.760.616	1.226.980	77.060.131	141.851.155
	13.681.274	6.613.794	70.555.931	343.831.087
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	18.043.287	8.175.416	(131.034.856)	222.222.992

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund		Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	12.185.275	(28.179.262)	6.093.957	(5.878.695)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	1.493.242	(4.178.987)	158.813	(14.566)
	13.678.517	(32.358.249)	6.252.770	(5.893.261)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	124.513.802	165.500.812	3.039.881	13.630.403
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	37.462.839	334.362	50.889	(23.241)
	161.976.641	165.835.174	3.090.770	13.607.162
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	175.655.158	133.476.925	9.343.540	7.713.901

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Strategic Income Fund		Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	13.460.228	(555.108)	(7.295.614)	(6.769.233)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(786.528)	(7.080.530)	919.395	(1.394.206)
	12.673.700	(7.635.638)	(6.376.219)	(8.163.439)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	29.209.132	62.719.513	(2.055.887)	7.654.939
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(1.666.347)	4.638.293	(959.812)	2.415.801
	27.542.785	67.357.806	(3.015.699)	10.070.740
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	40.216.485	59.722.168	(9.391.918)	1.907.301

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund		Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	111.240.779	(162.094.846)	1.778.777	2.807.154
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	1.466.610	(57.316)	(51.318)	(76.536)
	112.707.389	(162.152.162)	1.727.459	2.730.618
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	47.171.260	214.695.956	3.704.501	1.471.170
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	15.040.048	875.314	91.731	203.640
	62.211.308	215.571.270	3.796.232	1.674.810
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	174.918.697	53.419.108	5.523.691	4.405.428

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman US Long Short Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	5.069.564	(5.850.762)	22.731.637	(16.970.251)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(5.831)	(20.851)	(60.947.717)	(40.196.946)
	5.063.733	(5.871.613)	(38.216.080)	(57.167.197)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	34.128.238	29.154.944	8.755.115	130.601.362
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(10.223)	8.182	29.963.039	47.917.964
	34.118.015	29.163.126	38.718.154	178.519.326
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	39.181.748	23.291.513	502.074	121.352.129

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Global Equity Fund*	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	EUR	EUR	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(2.462.807)	1.946.103	149.651	79.184
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(82.173)	(17.901)	(25.264)	(6.488)
	(2.544.980)	1.928.202	124.387	72.696
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	551.553	821.238	(338.878)	227.461
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(193.435)	323.653	5.635	12.903
	358.118	1.144.891	(333.243)	240.364
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(2.186.862)	3.073.093	(208.856)	313.060

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund		Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	2.173.796	473.766	(10.838.649)	357.297
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	292.802	(210.885)	(51.659)	(113.415)
	2.466.598	262.881	(10.890.308)	243.882
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(2.736.151)	3.917.770	(630.010)	948.830
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(9.731)	300.629	(498.975)	687.333
	(2.745.882)	4.218.399	(1.128.985)	1.636.163
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(279.284)	4.481.280	(12.019.293)	1.880.045

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund		Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(1.392.927)	6.808.291	40.236	172.496
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	12	161	29.908	(45.817)
	(1.392.915)	6.808.452	70.144	126.679
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	16.147.659	14.223.451	60.401	1.268.937
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(5)	(6)	9.306	53.579
	16.147.654	14.223.445	69.707	1.322.516
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	14.754.739	21.031.897	139.851	1.449.195

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman China Bond Fund		Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	CNY	CNY	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(52.662.144)	15.082.062	–	(607.957)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(8.849.718)	585.002	–	(296.833)
	(61.511.862)	15.667.064	–	(904.790)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(13.730.665)	(6.203.260)	–	1.027.564
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(7.972.363)	(1.690.104)	–	324.444
	(21.703.028)	(7.893.364)	–	1.352.008
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(83.214.890)	7.773.700	–	447.218

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Asian Opportunities Fund*		Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	EUR	EUR
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	–	(361.965)	151.789	(15.900.477)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	–	(148.521)	(1.679.362)	3.975.540
	–	(510.486)	(1.527.573)	(11.924.937)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	–	545.197	31.032.488	80.092.855
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	–	47.818	(39.259.473)	9.818.929
	–	593.015	(8.226.985)	89.911.784
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	82.529	(9.754.558)	77.986.847

*La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman US Equity Fund		Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	794.362	221.333	(921.113)	(2.383.317)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(12)	(507)	185.121	(477.859)
	794.350	220.826	(735.992)	(2.861.176)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	470.779	1.094.408	2.123.678	6.368.789
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	–	3	710.828	448.803
	470.779	1.094.411	2.834.506	6.817.592
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.265.129	1.315.237	2.098.514	3.956.416

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund		Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund*	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(7.457.862)	2.112.504	–	1.961.280
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(1.218.405)	(1.670.011)	–	(18.688)
	(8.676.267)	442.493	–	1.942.592
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	300.624	5.128.925	–	(1.249.669)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	2.797.654	2.161.296	–	15
	3.098.278	7.290.221	–	(1.249.654)
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(5.577.989)	7.732.714	–	692.938

*La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund		Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(4.720.045)	1.502.447	21.034.063	65.156.730
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(230.882)	(306.038)	(69.601)	(813)
	(4.950.927)	1.196.409	20.964.462	65.155.917
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(1.272.719)	3.960.122	(4.731.109)	1.570.168
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	128.846	593.476	(167)	101
	(1.143.873)	4.553.598	(4.731.276)	1.570.269
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(6.094.800)	5.750.007	16.233.186	66.726.186

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund		Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(849.527)	6.730.547	53.836.277	3.634.903
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(645)	(3.261)	72.409.670	404.876
	(850.172)	6.727.286	126.245.947	4.039.779
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(391.194)	686.356	50.637.740	56.450.962
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(2)	–	944.416	(357.211)
	(391.196)	686.356	51.582.156	56.093.751
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.241.368)	7.413.642	177.828.103	60.133.530

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	859.883	470.351	(3.641.644)	(1.068.624)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(437.442)	(142.670)	(2.514.921)	(318.148)
	422.441	327.681	(6.156.565)	(1.386.772)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(503.679)	1.416.640	25.421.930	11.013.571
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	97.695	207.116	1.579.748	1.106.432
	(405.984)	1.623.756	27.001.678	12.120.003
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	16.457	1.951.437	20.845.113	10.733.231

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*		Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund**	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	221.615	45.877	(1.915.664)	(75.092)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	22.748	(12.051)	(154.430)	(177.369)
	244.363	33.826	(2.070.094)	(252.461)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(26.500)	202.878	(622.053)	1.459.796
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(2.185)	12.478	13.614	161.197
	(28.685)	215.356	(608.439)	1.620.993
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	215.678	249.182	(2.678.533)	1.368.532

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund		Neuberger Berman CLO Income Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	529.774	(247.804)	(9.485.185)	(9.738.939)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(9.431)	(17.084)	(48.215)	3.523
	520.343	(264.888)	(9.533.400)	(9.735.416)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	2.430.035	4.803.892	3.033.420	13.791.764
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	29.816	41.194	297.357	(157.242)
	2.459.851	4.845.086	3.330.777	13.634.522
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.980.194	4.580.198	(6.202.623)	3.899.106

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund*		Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	–	78.696	1.785.004	(136.566)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	–	(22.491)	51.173	(70.616)
	–	56.205	1.836.177	(207.182)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	–	111.367	14.386.645	7.491.531
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	–	4.178	152.409	9.868
	–	115.545	14.539.054	7.501.399
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	171.750	16.375.231	7.294.217

*La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund		Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	EUR	EUR	EUR	EUR
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(3.289.724)	4.711.476	428.202	323.245
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(3.586)	84	139	41
	(3.293.310)	4.711.560	428.341	323.286
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	3.963.732	(1.746.499)	199.371	158.913
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	806	(283)	566	(318)
	3.964.538	(1.746.782)	199.937	158.595
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	671.228	2.964.778	628.278	481.881

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund		Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ^{1*}	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	EUR	EUR	USD	USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(2.512.415)	558.127	813.786	(3.703.317)
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	55.811	(1.771)	39.316	(9.729)
	(2.456.604)	556.356	853.102	(3.713.046)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	487.743	165.688	(2.488.715)	2.488.993
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	(19.617)	(16.858)	(238)	238
	468.126	148.830	(2.488.953)	2.489.231
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(1.988.478)	705.186	(1.635.851)	(1.223.815)

*La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020. La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones interrumpidas.

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹		Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	
	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
	USD	USD	EUR	EUR
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(2.892.271)	834.733	(1.767.483)	–
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	108.781	(20.281)	(8.948)	(3.699)
	(2.783.490)	814.452	(1.776.431)	(3.699)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	(1.055.447)	35.085	(984.845)	(185.775)
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	18.308	88.044	–	–
	(1.037.139)	123.129	(984.845)	(185.775)
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(3.820.629)	937.581	(2.761.276)	(189.474)

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ² 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ² 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ² 31 de diciembre de 2020 JPY	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ² 31 de diciembre de 2020 USD
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones				
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	(804.884)	70.869.163	103.333.724	18.542.207
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	(12.388)	1.835.148	2	686.935
	(817.272)	72.704.311	103.333.726	19.229.142
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	73.727	164.280.517	140.523.822	63.960.678
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	249.231	5.831.704	–	4.666.102
	322.958	170.112.221	140.523.822	68.626.780
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	(494.314)	242.816.532	243.857.548	87.855.922

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

11. PLUSVALÍA/(MINUSVALÍA) NETA SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

	Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ² 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ² 31 de diciembre de 2020 CNY
Plusvalía/(minusvalía) materializada y latente sobre inversiones		
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta sobre inversiones	811.804	181.605
Plusvalía/(minusvalía) materializada neta de divisas	–	(4.163)
	811.804	177.442
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente sobre inversiones	8.052.774	1.659.585
Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente de divisas	–	(2.127)
	8.052.774	1.657.458
Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	8.864.578	1.834.900

La plusvalía/(minusvalía) total reconocida procede exclusivamente de operaciones continuas

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS

Para alcanzar sus objetivos de inversión, la Sociedad invierte en valores mobiliarios con el fin de distribuir el riesgo. La inversión en valores de renta variable y valores de renta fija expone a la Sociedad a distintos riesgos, incluidos los de mercado, liquidez y crédito/contraparte. A continuación se incluye una descripción de los riesgos concretos y de las políticas utilizadas para su gestión. Asimismo, las consecuencias de los cambios políticos, socioeconómicos y diplomáticos, o el estado de la salud pública pueden alterar los precios del mercado o el valor justo de las inversiones extranjeras. El valor razonable se determina de acuerdo con la metodología que se describe en el epígrafe titulado "Información sobre las principales políticas contables". Las Carteras de inversiones de las Carteras de la Sociedad al cierre del ejercicio son representativas del tipo de inversiones mantenidas durante el ejercicio.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado engloba el potencial de pérdidas y de ganancias e incluye el riesgo de precio, el riesgo de tipos de interés y el riesgo de divisas.

Todas las inversiones en valores presentan un riesgo de pérdida del capital. El Gestor de inversiones modera este riesgo mediante una cuidadosa selección de valores y otros instrumentos financieros dentro de los límites especificados. Las posiciones de mercado globales de la Sociedad son objeto de la supervisión diaria de la Gestora de inversiones de la Cartera y el Consejo de administración las revisa trimestralmente. Los valores de renta variable, de renta fija y los instrumentos financieros derivados cotizados en los que invierte la Sociedad están sujetos al riesgo de precio de mercado derivado de la incertidumbre sobre el precio futuro de los instrumentos.

(a) Riesgo de precio

El riesgo de precio es el riesgo de que los valores razonables de los títulos se reduzcan como consecuencia de cambios en el nivel de los índices y en el valor de los títulos concretos. La exposición al riesgo de precio de negociación tiene su origen en las carteras de inversiones de la Sociedad.

La mayoría de las inversiones de la Sociedad cotizan en mercados de valores reconocidos o se negocian en mercados regulados, conforme a lo señalado en el Folleto. Un incremento del 10% de los precios de los valores a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 habría incrementado el Patrimonio neto y la variación del Patrimonio neto de cada Cartera en los importes que se indican en la tabla siguiente. Un cambio similar pero de sentido contrario habría reducido el Patrimonio neto en un importe similar, pero de signo contrario.

Cartera	Divisa	31 de diciembre de 2020	% del Patrimonio neto	31 de diciembre de 2019	% del Patrimonio neto
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	USD	350.463.180	9,45%	339.427.890	9,69%
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	USD	1.483	0,11%	6.772.011	9,92%
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	USD	61.097.188	10,00%	76.024.747	9,96%
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	USD	34.780.402	9,85%	26.641.627	9,84%
Neuberger Berman China Equity Fund	USD	70.146.007	9,84%	82.978.689	9,66%
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	USD	48.300.754	9,88%	42.920.248	9,52%
Neuberger Berman US Small Cap Fund	USD	58.243.032	9,88%	41.107.141	9,90%
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	88.947.558	9,59%	98.741.269	9,55%
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	26.274.769	10,50%	20.313.872	10,00%
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	USD	278.420.696	9,70%	310.157.549	9,68%
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund	USD	379.378.354	9,25%	229.820.495	9,18%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	15.646.148	9,41%	16.388.290	9,33%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	133.834.413	10,84%	166.206.891	11,52%
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	USD	-	-	12.568.274	9,34%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	USD	576.385.714	9,34%	549.420.295	9,32%
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	3.095.050	5,37%	2.841.480	5,17%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	33.863.797	8,51%	12.595.860	8,16%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	143.160.574	9,61%	163.092.462	9,54%
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	EUR	3.085.226	9,40%	3.892.100	9,77%
Neuberger Berman Global Equity Fund**	USD	-	-	137.212	9,65%
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	USD	826.164	9,99%	3.164.058	9,99%
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	USD	650.202	9,82%	6.622.169	9,78%
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund	USD	9.244.615	9,54%	9.942.254	9,39%
Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund	USD	1.757.644	9,68%	2.171.653	8,60%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Cartera	Divisa	31 de diciembre de 2020	% del Patrimonio neto	31 de diciembre de 2019	% del Patrimonio neto
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	55.867.865	9,68%	77.039.211	9,43%
Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund***	USD	-	-	1.572	-
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	157.685.562	9,24%	104.543.701	9,23%
Neuberger Berman US Equity Fund	USD	640.157	9,80%	509.550	9,55%
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	6.072.963	9,55%	7.154.384	9,66%
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	10.073.256	10,30%	17.396.348	10,02%
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	USD	1.685.419	9,26%	9.316.990	9,40%
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	USD	17.317.867	8,47%	52.034.283	9,39%
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	USD	2.574.028	8,87%	5.418.166	9,52%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	108.726.052	6,15%	88.395.031	7,40%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	USD	754.357	8,66%	1.851.276	9,50%
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	15.249.201	9,64%	12.717.935	9,79%
Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*	USD	-	-	122.739	9,39%
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund****	USD	-	-	1.803.741	9,19%
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	USD	2.744.677	9,94%	2.433.388	9,94%
Neuberger Berman CLO Income Fund	USD	10.286.228	8,91%	14.490.451	9,50%
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	USD	7.208.542	9,35%	4.062.609	9,52%
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	EUR	40.430.954	9,32%	35.606.915	9,43%
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	EUR	1.071.267	9,51%	1.023.070	9,64%
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	EUR	4.120.948	9,17%	7.948.600	9,81%
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund*****	USD	-	-	3.467.440	8,70%
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	USD	299.521	3,14%	676.511	4,13%
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	EUR	2.587.400	9,83%	1.934.264	9,93%
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	USD	1.407.403	9,61%	-	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	USD	136.381.228	9,58%	-	-
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ²	JPY	73.940.020	10,01%	-	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	USD	57.971.205	9,51%	-	-
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ²	USD	25.768.553	9,53%	-	-
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ²	CNY	1.524.734	9,56%	-	-

* La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

** La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

*** La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

**** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

***** La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

Otro riesgo de precio se refiere al riesgo de que el valor de los instrumentos fluctúe como consecuencia de las variaciones de los precios de mercado (distintas de las producidas por el riesgo de tipo de interés o de divisas), ya sea debido a factores atribuibles a un instrumento en concreto, a su emisor o a factores que afecten a todos los instrumentos que se negocian en el mercado. Dado que la mayoría de los instrumentos financieros de la Sociedad se contabilizan a su valor razonable y las variaciones del valor razonable se reconocen en la Cuenta de pérdidas y ganancias, los cambios de las condiciones del mercado afectarán directamente a la Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

El Gestor de inversiones gestiona el riesgo de precio invirtiendo en una cartera diversificada de valores en distintos mercados.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

En las tablas siguientes se resume la exposición global de la Cartera pertinente al riesgo de precio.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	3.251.196.665	87,67
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	28.233.977	0,76
Dólar estadounidense	5.234.595	0,14
	33.468.572	0,90
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	140.933.321	3,80
	3.425.598.558	92,37
Activos derivados netos mantenidos para negociación	79.033.243	2,13

A 31 de diciembre de 2019

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	3.115.732.226	88,98
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	41.877.566	1,20
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	175.946.027	5,02
	3.333.555.819	95,20
Activos derivados netos mantenidos para negociación	60.723.082	1,73

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Activos derivados netos mantenidos para negociación	14.828	1,13

A 31 de diciembre de 2019

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	11.499.725	16,84
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	56.438.081	82,65
	67.937.806	99,49
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(217.695)	(0,31)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	609.124.055	99,67
	609.124.055	99,67
Activos derivados netos mantenidos para negociación	1.847.822	0,30

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	758.942.228	99,41
	758.942.228	99,41
Activos derivados netos mantenidos para negociación	1.305.238	0,17

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	6.294.335	1,79
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	338.529.094	95,91
	344.823.429	97,70
Activos derivados netos mantenidos para negociación	2.980.594	0,84

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	11.852.632	4,38
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	252.563.760	93,32
	264.416.392	97,70
Activos derivados netos mantenidos para negociación	1.999.877	0,74

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman China Equity Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	177.062.114	24,84
Dólar de Hong Kong	524.023.487	73,51
	701.085.601	98,35
	701.085.601	98,35
Activos derivados netos mantenidos para negociación	374.472	0,06
A 31 de diciembre de 2019		
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	150.003.081	17,47
Dólar de Hong Kong	529.167.109	61,63
Dólar estadounidense	150.110.637	17,48
	829.280.827	96,58
	829.280.827	96,58
Activos derivados netos mantenidos para negociación	506.065	0,05

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

A 31 de diciembre de 2020

	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Real brasileño	18.080.639	3,70
Dólar canadiense	2.077.165	0,43
Yuan renminbi chino	46.622.687	9,54
Corona checa	5.338.124	1,09
Dólar de Hong Kong	111.177.647	22,75
Forint húngaro	4.171.636	0,85
Rupia india	67.871.345	13,89
Rupia indonesia	2.352.677	0,48
Ringgit malayo	2.316.180	0,48
Peso mexicano	3.966.424	0,81
Nuevo dólar taiwanés	28.203.348	5,77
Zloty polaco	10.219.977	2,09
Libra esterlina	7.611.227	1,56
Dólar de Singapur	2.666.032	0,55
Rand sudafricano	15.949.837	3,26
Won de Corea del Sur	62.513.427	12,79
Baht tailandés	2.354.886	0,48
Lira turca	1.891.542	0,39
Dólar estadounidense	81.711.893	16,72
	477.096.693	97,63
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.801.986	0,37
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar de Hong Kong	3.055.157	0,62
	481.953.836	98,62
Activos derivados netos mantenidos para negociación	1.053.703	0,22

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Real brasileño	28.558.208	6,34
Dólar canadiense	3.539.244	0,79
Yuan renminbi chino	9.819.447	2,18
Corona checa	3.396.405	0,75
Euro	3.028.868	0,67
Dólar de Hong Kong	100.018.461	22,19
Forint húngaro	3.335.844	0,74
Rupia india	33.918.044	7,53
Rupia indonesia	5.593.595	1,24
Ringgit malayo	2.485.084	0,55
Peso mexicano	11.408.767	2,53
Nuevo dólar taiwanés	21.701.032	4,82
Peso filipino	6.827.524	1,51
Zloty polaco	9.894.204	2,20
Libra esterlina	5.770.315	1,28
Rand sudafricano	16.851.279	3,74
Won de Corea del Sur	64.127.910	14,23
Baht tailandés	6.279.332	1,39
Lira turca	3.383.386	0,75
Dólar estadounidense	84.567.284	18,76
	424.504.233	94,19
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar de Hong Kong	3.770.512	0,84
	428.274.745	95,03
Activos derivados netos mantenidos para negociación	927.735	0,21

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	2.586.725	0,44
Dólar estadounidense	579.400.343	98,27
	581.987.068	98,71
	581.987.068	98,71
Activos derivados netos mantenidos para negociación	443.256	0,07

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	1.501.984	0,36
Dólar estadounidense	409.347.122	98,62
	410.849.106	98,98
	410.849.106	98,98
Activos derivados netos mantenidos para negociación	222.307	0,05

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	785.484.718	84,67
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	2.122.321	0,23
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	84.290.568	9,09
	871.897.607	93,99
Activos derivados netos mantenidos para negociación	17.577.977	1,89

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	887.835.954	85,84
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	3.147.897	0,30
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	90.810.636	8,78
	981.794.487	94,92
Activos derivados netos mantenidos para negociación	5.618.205	0,55

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020

Valor de mercado
USD% del Patrimonio
neto

	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	2.921.579	1,17
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	4.520.605	1,81
Libra esterlina	3.968.654	1,58
Dólar estadounidense	8.575.488	3,43
	17.064.747	6,82
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	20.577.490	8,22
Libra esterlina	7.399.302	2,96
Dólar estadounidense	43.441.940	17,37
	71.418.732	28,55
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	11.474.893	4,59
Dólar canadiense	12.229.175	4,89
Euro	36.616.026	14,64
Yen japonés	16.220.992	6,49
Dólar de Nueva Zelanda	5.184.198	2,07
Zloty polaco	333.403	0,13
Libra esterlina	5.525.400	2,21
Corona sueca	1.877.093	0,75
Dólar estadounidense	41.179.498	16,46
	130.640.678	52,23
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	38.877.565	15,54
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.899.489	0,76
	262.822.790	105,07
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(75.104)	(0,03)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019

	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	808.029	0,40
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	1.097.940	0,54
Libra esterlina	3.541.983	1,75
Dólar estadounidense	2.441.190	1,20
	7.081.113	3,49
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	15.094.078	7,43
Libra esterlina	6.786.526	3,34
Dólar estadounidense	31.995.228	15,75
	53.875.832	26,52
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	5.176.274	2,55
Dólar canadiense	11.478.832	5,65
Corona danesa	3.417.812	1,68
Euro	33.983.263	16,73
Yen japonés	22.931.001	11,29
Dólar de Nueva Zelanda	2.864.572	1,41
Zloty polaco	310.661	0,15
Libra esterlina	1.503.600	0,74
Corona sueca	1.668.157	0,82
Dólar estadounidense	26.398.426	13,00
	109.732.598	54,02
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	28.839.272	14,20
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	3.279.380	1,62
	203.616.224	100,25
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(477.509)	(0,24)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	9.235.097	0,32
Peso colombiano	18.438.605	0,64
Rupia indonesia	23.789.530	0,83
Peso mexicano	53.698.636	1,87
	105.161.868	3,66
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso chileno	44.419.887	1,55
Yuan renminbi chino	234.501.318	8,17
Peso colombiano	194.149.366	6,76
Corona checa	121.326.946	4,22
Peso de la República Dominicana	17.917.373	0,62
Libra egipcia	27.095.206	0,94
Cedi ghanés	74	0,00
Forint húngaro	84.636.337	2,95
Rupia india	69.492.389	2,42
Rupia indonesia	328.433.707	11,44
Yen japonés	53.917	0,00
Ringgit malayo	168.840.278	5,88
Peso mexicano	186.986.752	6,51
Sol peruano	78.597.558	2,74
Peso filipino	145.661	0,00
Zloty polaco	165.887.603	5,78
Nuevo leu rumano	70.865.644	2,47
Rublo ruso	167.108.851	5,82
Dinar serbio	5.429.762	0,19
Rand sudafricano	238.807.671	8,32
Baht tailandés	234.766.836	8,18
Lira turca	101.793.139	3,54
Ukrainan Hryvnia	17.701.764	0,62
Dólar estadounidense	22.302.873	0,78
Peso uruguayo	18.644.278	0,65
	2.599.905.190	90,55
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	19.095.750	0,67
	2.724.162.808	94,88
Activos derivados netos mantenidos para negociación	60.044.149	2,08

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	7.220.705	0,23
Peso colombiano	14.673.933	0,46
Rupia indonesia	724.210	0,02
Peso mexicano	58.619.161	1,83
Dólar estadounidense	326.802	0,01
	81.564.811	2,55
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso argentino	6.092.972	0,19
Peso chileno	69.421.585	2,17
Yuan renminbi chino	21.233.798	0,66
Peso colombiano	132.008.751	4,12
Corona checa	94.927.927	2,96
Peso de la República Dominicana	21.576.537	0,67
Libra egipcia	72.581.434	2,27
Euro	17.610.684	0,55
Cedi ghanés	79	0,00
Forint húngaro	88.875.074	2,77
Rupia indonesia	341.996.133	10,68
Ringgit malayo	227.372.669	7,10
Peso mexicano	378.278.431	11,81
Sol peruano	124.762.749	3,89
Peso filipino	139.931	0,01
Zloty polaco	184.331.043	5,75
Nuevo leu rumano	95.026.777	2,97
Rublo ruso	208.252.136	6,50
Dinar serbio	5.079.343	0,16
Rand sudafricano	226.269.945	7,06
Baht tailandés	286.963.113	8,96
Lira turca	200.612.998	6,26
Hryvnia ucraniana	21.523.500	0,67
Dólar estadounidense	7.689.470	0,24
Peso uruguayo	7.132.543	0,22
	2.839.759.622	88,64
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	25.786.800	0,80
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Libra egipcia	11.340.917	0,35
Forint húngaro	21.255.686	0,66
Naira nigeriana	6.228.016	0,20
Dólar estadounidense	45.123.658	1,41
	83.948.277	2,62
	3.031.059.510	94,61
Activos derivados netos mantenidos para negociación	70.515.978	2,20

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	28.325.420	0,69
Dólar estadounidense	1.227.948.320	29,94
	1.256.273.740	30,63
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	521.832.879	12,72
Dólar estadounidense	1.970.513.619	48,04
	2.492.346.498	60,76
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	16.354.500	0,40
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	24.998.680	0,61
	3.789.973.418	92,40
Activos derivados netos mantenidos para negociación		
	3.810.125	0,10
A 31 de diciembre de 2019		
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	13.663.586	0,55
Dólar estadounidense	726.271.047	29,00
	739.934.633	29,55
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	289.178.160	11,55
Dólar estadounidense	1.220.588.900	48,74
	1.509.767.060	60,29
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	15.670.500	0,63
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	21.961.949	0,88
	2.287.334.142	91,35
Activos derivados netos mantenidos para negociación		
	10.870.805	0,43

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	1.268.346	0,76
Dólar estadounidense	151.514.098	91,12
	152.782.444	91,88
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	742.390	0,44
Dólar estadounidense	2.072.742	1,25
	2.815.132	1,69
	155.597.576	93,57
Activos derivados netos mantenidos para negociación	863.900	0,52
A 31 de diciembre de 2019		
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	572.944	0,33
Dólar estadounidense	152.399.456	86,78
	152.972.400	87,11
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	1.792.366	1,02
Dólar estadounidense	4.986.708	2,84
	6.779.074	3,86
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	2.002.873	1,14
	161.754.347	92,11
Activos derivados netos mantenidos para negociación	2.128.555	1,21

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.094.749	0,09
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	124.068.006	10,05
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	5.049.602	0,41
Libra esterlina	3.325.739	0,27
Dólar estadounidense	609.138.448	49,33
	617.513.789	50,01
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	2.639	0,00
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso colombiano	3.211.561	0,26
Rupia indonesia	6.350.958	0,52
Peso mexicano	5.435.055	0,44
Sol peruano	26.271	0,00
Rublo ruso	4.080.296	0,33
Rand sudafricano	2.753.064	0,22
Lira turca	2.029.074	0,17
Dólar estadounidense	81.175.701	6,57
	105.061.980	8,51
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	35.322.907	2,86
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	300.711.231	24,35
Bonos emitidos por organismos municipales mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	37.206.502	3,01
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	94.358.018	7,64
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	10.826.485	0,88
	1.326.166.306	107,40
Activos derivados netos mantenidos para negociación	12.177.826	0,98

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.008.490	0,07
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	165.819.872	11,49
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	634.341.091	43,97
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	12.936	0,00
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso colombiano	3.588.529	0,25
Rupia indonesia	2.904.484	0,20
Peso mexicano	5.370.495	0,37
Rublo ruso	4.756.025	0,33
Rand sudafricano	2.930.839	0,20
Lira turca	1.637.187	0,12
Dólar estadounidense	421.741.726	29,23
	442.929.285	30,70
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	36.661.624	2,54
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	218.777.629	15,16
Bonos emitidos por organismos municipales mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	20.180.334	1,40
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	129.556.760	8,98
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	13.791.360	0,96
	1.663.079.381	115,27
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(1.010.467)	(0,07)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	1.317.528	0,98
Libra esterlina	4.299.615	3,20
Dólar estadounidense	29.542.394	21,96
	35.159.537	26,14
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	33.948.504	25,24
Libra esterlina	8.881.663	6,60
Dólar estadounidense	4.554.478	3,38
	47.384.645	35,22
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	4.756.080	3,53
Yen japonés	1.314.402	0,98
Dólar estadounidense	28.891.889	21,48
	34.962.371	25,99
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Euro	35.056	0,02
Dólar estadounidense	6.010.199	4,47
	6.045.255	4,49
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	3.169.000	2,36
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.291.877	0,96
	128.012.685	95,16
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación		
	(2.329.950)	(1,73)

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	59.477.925	0,96
Dólar estadounidense	4.096.709.343	66,36
	4.156.187.268	67,32
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	113.873.060	1,84
Dólar estadounidense	1.372.510.984	22,23
	1.486.384.044	24,07
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	32.709.000	0,53
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	39.997.889	0,65
	5.715.278.201	92,57
Activos derivados netos mantenidos para negociación	48.578.938	0,79
A 31 de diciembre de 2019		
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	24.529.185	0,42
Dólar estadounidense	4.016.288.018	68,15
	4.040.817.203	68,57
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	41.868.583	0,71
Dólar estadounidense	1.268.804.503	21,53
	1.310.673.086	22,24
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	31.341.000	0,53
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	59.896.225	1,02
	5.442.727.514	92,36
Activos derivados netos mantenidos para negociación	51.475.438	0,87

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	9.991.734	17,33
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	33.390	0,06
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	313.402	0,54
Euro	947.034	1,64
Dólar de Hong Kong	295.154	0,51
Peso mexicano	17.831	0,03
Libra esterlina	147.359	0,26
Franco suizo	379.702	0,66
Dólar estadounidense	17.059.921	29,60
	19.160.403	33,24
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	4.080	0,01
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	332.225	0,58
	29.521.832	51,22
Activos derivados netos mantenidos para negociación	1.428.665	2,48
A 31 de diciembre de 2019		
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	10.571.016	19,22
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	216.471	0,39
Euro	669.131	1,22
Dólar de Hong Kong	229.596	0,42
Peso mexicano	18.270	0,03
Libra esterlina	331.650	0,60
Dólar estadounidense	17.090.057	31,08
	18.555.175	33,74
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	4.659	0,01
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	274.427	0,50
	29.405.277	53,47
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(990.481)	(1,80)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	11.310.839	2,84
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	333.354.890	83,76
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	9.090	0,00
	344.674.819	86,60
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(6.036.850)	(1,53)
A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	7.449.144	4,83
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	120.984.322	78,39
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	183.192	0,12
	128.616.658	83,34
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(2.658.054)	(14,59)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	1.877.073	0,13
Peso colombiano	6.590.228	0,44
Euro	4.838.645	0,32
Rupia indonesia	7.271.167	0,49
Peso mexicano	21.431.340	1,44
Dólar estadounidense	383.293.881	25,73
	425.302.334	28,55
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso chileno	12.410.499	0,83
Yuan renminbi chino	66.366.179	4,45
Peso colombiano	53.715.072	3,61
Corona checa	31.859.087	2,14
Peso de la República Dominicana	5.033.745	0,34
Libra egipcia	8.125.484	0,55
Euro	47.353.849	3,18
Cedi ghanés	14	0,00
Forint húngaro	19.533.825	1,31
Rupia india	19.744.096	1,33
Rupia indonesia	86.616.564	5,81
Ringgit malayo	45.716.546	3,07
Peso mexicano	41.426.574	2,78
Sol peruano	21.939.906	1,47
Zloty polaco	51.161.709	3,43
Nuevo leu rumano	18.187.061	1,22
Rublo ruso	42.337.666	2,84
Dinar serbio	1.491.025	0,10
Rand sudafricano	61.807.968	4,15
Baht tailandés	63.309.442	4,25
Lira turca	29.373.734	1,97
Ukrainan Hryvnia	4.698.756	0,32
Dólar estadounidense	232.045.651	15,58
Peso uruguayo	5.050.611	0,34
	969.305.063	65,07
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	16.528.577	1,11
	1.411.135.974	94,73
Activos derivados netos mantenidos para negociación		
	20.469.765	1,37

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Peso colombiano	6.800.809	0,40
Euro	6.515.302	0,38
Peso mexicano	23.195.721	1,36
Dólar estadounidense	429.685.600	25,14
	466.197.432	27,28
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso argentino	1.828.166	0,11
Peso chileno	19.015.833	1,11
Peso colombiano	32.225.601	1,88
Corona checa	27.201.978	1,59
Peso de la República Dominicana	5.794.809	0,34
Libra egipcia	17.845.142	1,04
Euro	69.039.862	4,04
Cedi ghanés	15	0,00
Forint húngaro	24.464.359	1,43
Rupia indonesia	94.270.390	5,51
Ringgit malayo	78.325.092	4,58
Peso mexicano	96.847.474	5,67
Sol peruano	36.506.789	2,14
Zloty polaco	50.253.942	2,94
Nuevo leu rumano	25.951.802	1,52
Rublo ruso	50.686.486	2,97
Dinar serbio	1.394.799	0,08
Rand sudafricano	61.203.464	3,58
Baht tailandés	74.465.728	4,36
Lira turca	58.392.394	3,42
Hryvnia ucraniana	5.713.198	0,33
Dólar estadounidense	266.322.046	15,58
Peso uruguayo	2.205.903	0,13
	1.099.955.272	64,35
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	16.672.304	0,98
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Libra egipcia	4.344.758	0,25
Naira nigeriana	1.801.297	0,11
Dólar estadounidense	15.597.546	0,91
	21.743.601	1,27
	1.604.568.609	93,88
Activos derivados netos mantenidos para negociación	26.356.008	1,54

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	26.536.425	80,84
Libra esterlina	4.234.255	12,90
	30.770.680	93,74
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Euro	726.805	2,22
Libra esterlina	285.577	0,87
	1.012.382	3,09
	31.783.062	96,83
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(930.801)	(2,84)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	32.164.516	80,74
Libra esterlina	6.468.637	16,24
	38.633.153	96,98
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Euro	739.290	1,85
Libra esterlina	305.775	0,77
	1.045.065	2,62
	39.678.218	99,60
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(757.215)	(1,90)

Neuberger Berman Global Equity Fund*

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	8.766	0,62
Dólar canadiense	41.497	2,92
Euro	112.850	7,93
Dólar de Hong Kong	72.789	5,12
Yen japonés	101.242	7,12
Peso mexicano	7.715	0,54
Corona noruega	10.824	0,76
Libra esterlina	115.700	8,13
Dólar de Singapur	13.473	0,95
Corona sueca	10.949	0,77
Franco suizo	108.659	7,64
Dólar estadounidense	767.656	53,97
	1.372.120	96,47
	1.372.120	96,47

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

A 31 de diciembre de 2020

	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	114.440	1,39
Dólar canadiense	240.450	2,91
Corona danesa	47.299	0,57
Euro	707.928	8,56
Dólar de Hong Kong	101.089	1,22
Yen japonés	546.124	6,60
Nuevo dólar taiwanés	93.452	1,13
Dólar de Nueva Zelanda	8.674	0,10
Corona noruega	34.365	0,42
Libra esterlina	351.114	4,24
Dólar de Singapur	7.726	0,09
Won de Corea del Sur	111.565	1,35
Corona sueca	50.130	0,61
Franco suizo	206.516	2,50
Dólar estadounidense	4.692.807	56,74
	7.313.679	88,43
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	782.211	9,45
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	42.701	0,52
Dólar estadounidense	80.253	0,97
	122.954	1,49
	8.218.844	99,37
Activos derivados netos mantenidos para negociación	42.793	0,52

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**(a) Riesgo de precio (cont.)****Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)****A 31 de diciembre de 2019**

	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	527.037	1,67
Real brasileño	262.166	0,83
Dólar canadiense	930.886	2,93
Peso chileno	8.722	0,03
Corona danesa	166.294	0,53
Euro	3.029.531	9,57
Dólar de Hong Kong	968.826	3,06
Forint húngaro	8.600	0,03
Rupia indonesia	79.434	0,25
Shekel israelí	77.458	0,24
Yen japonés	2.290.624	7,23
Ringgit malayo	34.019	0,11
Peso mexicano	55.830	0,18
Nuevo dólar taiwanés	580.487	1,83
Dólar de Nueva Zelanda	27.984	0,09
Corona noruega	98.939	0,31
Peso filipino	29.513	0,09
Zloty polaco	20.325	0,06
Libra esterlina	1.540.098	4,86
Riyal qatarí	35.227	0,11
Dólar de Singapur	62.902	0,20
Rand sudafricano	76.229	0,24
Won de Corea del Sur	449.804	1,42
Corona sueca	219.309	0,69
Franco suizo	929.328	2,94
Baht tailandés	34.740	0,11
Lira turca	31.144	0,10
Dirham de Emiratos Árabes Unidos	26.829	0,08
Dólar estadounidense	17.941.400	56,66
	30.543.685	96,45
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	281.147	0,89
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	36.833	0,12
Euro	49.890	0,16
Dólar de Hong Kong	26.470	0,08
Yen japonés	37.554	0,12
Peso mexicano	17.366	0,05
Dólar de Singapur	35.340	0,11
Dólar estadounidense	563.788	1,78
	767.241	2,42
	31.592.073	99,76
Activos derivados netos mantenidos para negociación	48.510	0,15

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	60.096	0,91
Euro	236.594	3,57
Dólar de Hong Kong	381.292	5,76
Yen japonés	404.570	6,11
Dólar de Singapur	103.500	1,56
Corona sueca	88.815	1,34
	1.274.867	19,25
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	386.990	5,85
Dólar canadiense	185.224	2,79
Euro	133.353	2,01
Yen japonés	342.191	5,17
Libra esterlina	680.460	10,28
Dólar de Singapur	153.837	2,33
Dólar estadounidense	3.331.997	50,36
	5.214.052	78,79
	6.488.919	98,04
Activos derivados netos mantenidos para negociación	13.104	0,20
A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	602.670	0,89
Euro	2.888.265	4,26
Dólar de Hong Kong	3.609.747	5,33
Yen japonés	4.524.716	6,68
Dólar de Singapur	1.040.989	1,54
Corona sueca	1.087.617	1,61
Dólar estadounidense	591.099	0,87
	14.345.103	21,18
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	3.306.703	4,88
Dólar canadiense	1.748.048	2,58
Euro	2.193.466	3,24
Yen japonés	3.451.101	5,10
Libra esterlina	6.817.627	10,07
Dólar estadounidense	34.348.308	50,74
	51.865.253	76,61
	66.210.356	97,79
Activos derivados netos mantenidos para negociación	11.333	0,02

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	92.446.153	95,41
	92.446.153	95,41

A 31 de diciembre de 2019

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	99.370.960	93,90
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	51.579	0,05
	99.422.539	93,95

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	151.804	0,84
Dólar estadounidense	16.013.818	88,19
	16.165.622	89,03
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	164.900	0,91
Dólar estadounidense	1.240.812	6,83
	1.405.712	7,74
	17.571.334	96,77
Activos derivados netos mantenidos para negociación	5.105	0,03

A 31 de diciembre de 2019

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	19.750.092	78,23
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.936.193	7,67
	21.686.285	85,90
Activos derivados netos mantenidos para negociación	30.246	0,12

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman China Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado CNY	% del Patrimonio neto
Certificado de depósito mantenido para negociación:		
Yuan renminbi chino	118.325.635	20,50
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	252.827.108	43,82
Dólar estadounidense	149.082.149	25,84
	401.909.257	69,66
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	30.306.840	5,26
	550.541.732	95,42
Activos derivados netos mantenidos para negociación	8.136.917	1,41

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado CNY	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	517.837.582	63,40
Dólar estadounidense	221.012.349	27,06
	738.849.931	90,46
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	39.783.210	4,86
	778.633.141	95,32
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(8.241.032)	(1,01)

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	14.027	-
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.692	-
	15.719	-

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	1.014.255.236	59,44
Libra esterlina	214.889.581	12,59
Dólar estadounidense	350.548.424	20,54
	1.579.693.241	92,57
	1.579.693.241	92,57
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(2.837.620)	(0,17)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	609.354.001	53,82
Libra esterlina	152.705.058	13,49
Dólar estadounidense	286.689.276	25,32
	1.048.748.335	92,63
	1.048.748.335	92,63
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(3.311.324)	(0,30)

Neuberger Berman US Equity Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	6.401.566	98,03
	6.401.566	98,03
A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	5.089.218	95,38
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	6.283	0,12
	5.095.501	95,50

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	11.425.366	17,98
Libra esterlina	1.504.639	2,37
Dólar estadounidense	47.264.886	74,32
	60.194.891	94,67
	60.194.891	94,67
Activos derivados netos mantenidos para negociación	534.736	0,84

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	9.648.041	13,02
Libra esterlina	2.659.767	3,60
Dólar estadounidense	56.761.109	76,65
	69.068.917	93,27
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Euro	214.227	0,28
Libra esterlina	151.339	0,21
Dólar estadounidense	1.871.369	2,53
	2.236.935	3,02
	71.305.852	96,29
Activos derivados netos mantenidos para negociación	237.989	0,32

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020

Valor de mercado
USD% del Patrimonio
neto

	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	432.625	0,44
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	1.121.478	1,15
Libra esterlina	1.097.703	1,12
Dólar estadounidense	7.255.222	7,42
	9.474.403	9,69
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	31.210.184	31,91
Libra esterlina	5.812.118	5,94
Dólar estadounidense	11.192.383	11,45
	48.214.685	49,30
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	1.515.165	1,55
Corona checa	533.118	0,55
Euro	10.436.657	10,67
Yen japonés	168.890	0,17
Dólar de Nueva Zelanda	709.409	0,73
Zloty polaco	529.081	0,54
Dólar estadounidense	11.090.234	11,34
	24.982.554	25,55
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	139.429	0,14
Dólar estadounidense	3.253.850	3,33
	3.393.279	3,47
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	12.696.516	12,98
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	3.324.105	3,40
	102.518.167	104,83
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(1.785.610)	(1,83)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	393.177	0,23
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	796.006	0,46
Dólar estadounidense	11.410.964	6,57
	12.206.970	7,03
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	43.264.104	24,91
Libra esterlina	12.110.721	6,97
Dólar estadounidense	21.966.220	12,65
	77.341.045	44,53
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	4.984.576	2,87
Euro	12.506.338	7,20
Yen japonés	2.025.124	1,17
Dólar de Nueva Zelanda	774.445	0,44
Dólar estadounidense	36.186.984	20,83
	56.477.467	32,51
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	153.671	0,09
Dólar estadounidense	12.860.630	7,40
	13.014.301	7,49
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	16.625.002	9,57
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	3.304.224	1,90
	179.362.186	103,26
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(5.398.706)	(3,10)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	123.607	0,68
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	4.329.950	23,78
Libra esterlina	313.116	1,72
Dólar estadounidense	5.127.349	28,17
	9.770.415	53,67
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	89.740	0,49
Dólar canadiense	30.091	0,17
Corona danesa	8.383	0,05
Euro	344.789	1,89
Dólar de Hong Kong	36.107	0,20
Yen japonés	265.483	1,46
Corona noruega	9.304	0,05
Libra esterlina	228.598	1,26
Dólar de Singapur	11.336	0,06
Corona sueca	11.129	0,06
Franco suizo	164.675	0,90
Dólar estadounidense	2.311.982	12,70
	3.511.617	19,29
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.490.380	8,19
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.639.321	9,00
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	13.385	0,07
Euro	6.164	0,04
Yen japonés	6.949	0,04
Dólar de Singapur	7.932	0,04
Dólar estadounidense	529.590	2,91
	564.020	3,10
	17.099.360	93,93
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(245.169)	(1,35)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de agencias mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	112.336	0,12
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	5.094.658	5,14
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	13.809.798	13,93
Libra esterlina	563.847	0,57
Dólar estadounidense	14.731.222	14,86
	29.104.867	29,36
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	653.837	0,66
Dólar canadiense	691.583	0,70
Corona danesa	129.451	0,13
Euro	2.820.468	2,84
Dólar de Hong Kong	454.836	0,46
Shekel israelí	9.880	0,01
Yen japonés	2.445.702	2,47
Dólar de Nueva Zelanda	15.781	0,01
Corona noruega	158.251	0,16
Libra esterlina	1.493.044	1,51
Dólar de Singapur	112.429	0,11
Corona sueca	188.393	0,19
Franco suizo	621.753	0,63
Dólar estadounidense	16.216.238	16,36
	26.011.646	26,24
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	22.836.765	23,04
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	4.987.879	5,03
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar canadiense	172.572	0,17
Euro	224.370	0,23
Yen japonés	50.693	0,05
Dólar de Singapur	156.235	0,16
Dólar estadounidense	4.725.195	4,77
	5.329.065	5,38
	93.477.216	94,31
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(307.313)	(0,31)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	174.436.368	85,29
	174.436.368	85,29
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(1.257.703)	(0,62)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	521.939.768	94,14
	521.939.768	94,14
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(1.596.935)	(0,29)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	25.586.613	88,17
	25.586.613	88,17
Activos derivados netos mantenidos para negociación	153.671	0,53

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	53.992.382	94,85
	53.992.382	94,85
Activos derivados netos mantenidos para negociación	189.274	0,33

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	96.235.725	5,44
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	5.240.875	0,30
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	904.903.648	51,15
	1.006.380.248	56,89
Activos derivados netos mantenidos para negociación	80.880.276	4,57
A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	79.998.088	6,69
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	756.992.762	63,33
	836.990.850	70,02
Activos derivados netos mantenidos para negociación	46.959.461	3,93

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.772.794	20,34
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso chileno	13.708	0,16
Yuan renminbi chino	375.075	4,30
Peso colombiano	315.124	3,61
Corona checa	95.443	1,09
Euro	1.387.597	15,92
Forint húngaro	75.696	0,87
Rupia indonesia	413.667	4,75
Ringgit malayo	195.816	2,25
Peso mexicano	307.598	3,53
Sol peruano	101.015	1,16
Zloty polaco	147.262	1,69
Nuevo leu rumano	73.361	0,84
Rublo ruso	210.554	2,42
Baht tailandés	331.798	3,81
Dólar estadounidense	1.686.962	19,35
Peso uruguayo	17.373	0,20
	5.748.049	65,95
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	42.189	0,49
	7.563.032	86,78
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(19.463)	(0,23)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	6.092.081	31,26
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Peso chileno	142.669	0,73
Peso colombiano	354.125	1,82
Corona checa	235.206	1,21
Euro	1.115.528	5,72
Forint húngaro	219.713	1,13
Rupia indonesia	1.178.740	6,05
Ringgit malayo	748.470	3,84
Peso mexicano	1.289.400	6,61
Sol peruano	318.271	1,63
Zloty polaco	317.743	1,63
Nuevo leu rumano	217.553	1,11
Baht tailandés	771.415	3,96
Dólar estadounidense	5.043.149	25,87
Peso uruguayo	13.058	0,07
	11.965.040	61,38
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Forint húngaro	121.451	0,62
Dólar estadounidense	253.080	1,30
	374.531	1,92
	18.431.652	94,56
Activos derivados netos mantenidos para negociación	81.108	0,41

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**(a) Riesgo de precio (cont.)****Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund**

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Real brasileño	5.870.157	3,71
Yuan renminbi chino	9.348.961	5,91
Dólar de Hong Kong	40.050.363	25,31
Forint húngaro	1.980.774	1,25
Rupia indonesia	1.063.285	0,67
Peso mexicano	1.240.890	0,78
Nuevo dólar taiwanés	20.644.748	13,05
Zloty polaco	3.500.075	2,21
Libra esterlina	1.486.196	0,94
Dólar de Singapur	1.159.224	0,73
Rand sudafricano	3.829.686	2,42
Won de Corea del Sur	25.872.732	16,35
Baht tailandés	752.234	0,47
Lira turca	958.009	0,61
Dólar estadounidense	25.565.646	16,16
	143.322.980	90,57
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	9.169.028	5,80
	152.492.008	96,37

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Real brasileño	8.623.120	6,64
Yuan renminbi chino	2.151.921	1,66
Corona checa	1.013.356	0,78
Euro	931.781	0,72
Dólar de Hong Kong	27.622.769	21,27
Forint húngaro	989.676	0,76
Rupia indonesia	1.781.268	1,37
Peso mexicano	3.971.811	3,06
Nuevo dólar taiwanés	12.763.632	9,83
Peso filipino	2.306.730	1,78
Zloty polaco	3.320.882	2,56
Libra esterlina	1.628.242	1,25
Rand sudafricano	4.626.522	3,56
Won de Corea del Sur	19.782.654	15,23
Baht tailandés	2.791.407	2,15
Lira turca	764.939	0,59
Dólar estadounidense	24.115.556	18,57
	119.186.266	91,78
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	6.625.155	5,10
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar de Hong Kong	1.367.924	1,05
	127.179.345	97,93

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	207.662	15,89
Dólar de Hong Kong	575.251	44,00
Nuevo dólar taiwanés	63.509	4,86
Dólar estadounidense	324.667	24,83
	1.171.089	89,58
Participatory notes mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	33.011	2,52
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar de Hong Kong	23.294	1,78
	1.227.394	93,88

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund**

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.230.786	6,27
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	2.317.373	11,81
Libra esterlina	271.223	1,38
Dólar estadounidense	595.712	3,03
	3.184.308	16,22
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	84.644	0,43
Dólar canadiense	135.039	0,69
Corona danesa	25.633	0,13
Euro	428.517	2,18
Dólar de Hong Kong	37.306	0,19
Yen japonés	317.111	1,62
Corona noruega	11.999	0,06
Libra esterlina	205.588	1,05
Dólar de Singapur	16.543	0,08
Corona sueca	35.937	0,18
Franco suizo	144.956	0,74
Dólar estadounidense	2.515.230	12,82
	3.958.503	20,17
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Yen japonés	85.722	0,44
Dólar estadounidense	7.877.624	40,13
	7.963.346	40,57
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	1.646.633	8,39
Valores respaldados por hipotecas mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	199.118	1,01
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Dólar australiano	3.468	0,02
Euro	6.877	0,04
Yen japonés	9.968	0,05
Libra esterlina	11.993	0,06
Dólar de Singapur	3.313	0,02
Dólar estadounidense	77.155	0,39
	112.774	0,58
	18.295.468	93,21
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(258.054)	(1,31)

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	1.515.993	5,49
Dólar estadounidense	25.930.776	93,92
	27.446.769	99,41
	27.446.769	99,41

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Libra esterlina	1.569.830	6,41
Dólar estadounidense	22.764.054	92,97
	24.333.884	99,38
	24.333.884	99,38

Neuberger Berman CLO Income Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	101.110.308	87,55
	101.110.308	87,55
Activos derivados netos mantenidos para negociación	1.751.973	1,51

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	8.379.683	5,49
Dólar estadounidense	126.771.183	83,14
	135.150.866	88,63
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	3.189.618	2,09
	138.340.484	90,72
Activos derivados netos mantenidos para negociación	6.564.023	4,31

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Euro	2.081.365	2,70
Dólar de Hong Kong	1.228.450	1,59
Yen japonés	2.044.176	2,65
Nuevo dólar taiwanés	1.226.695	1,59
Dólar estadounidense	65.499.723	84,99
	72.080.409	93,52
	72.080.409	93,52
Activos derivados netos mantenidos para negociación	5.008	0,01

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Euro	870.717	2,04
Dólar de Hong Kong	924.518	2,17
Yen japonés	3.044.000	7,13
Nuevo dólar taiwanés	976.448	2,29
Dólar estadounidense	34.802.351	81,59
	40.618.034	95,22
	40.618.034	95,22
Activos derivados netos mantenidos para negociación	8.051	0,02

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	76.614.927	17,65
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	305.223.815	70,33
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	24.088.185	5,55
	405.926.927	93,53
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(1.617.391)	(0,37)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	69.319.661	18,36
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	240.805.405	63,79
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	47.252.899	12,52
	357.377.965	94,67
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(1.308.814)	(0,35)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	472.393	4,19
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	4.938.292	43,85
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	5.307.250	47,12
	10.717.935	95,16
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(5.266)	(0,04)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	373.528	3,52
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	3.981.415	37,52
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	4.835.824	45,57
Fondos de inversión mantenidos para negociación:		
Euro	1.015.652	9,57
	10.206.419	96,18
Activos derivados netos mantenidos para negociación	24.277	0,23

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	3.843.675	8,55
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	20.058.502	44,62
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	15.073.596	33,53
Zloty polaco	330.757	0,74
Dólar estadounidense	2.326.885	5,18
	17.731.238	39,45
	41.633.415	92,62
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(423.932)	(0,95)

A 31 de diciembre de 2019

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Valores respaldados por activos mantenidos para negociación:		
Euro	5.166.814	6,37
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	26.812.273	33,08
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	45.396.408	56,01
Dólar estadounidense	1.905.131	2,35
	47.301.539	58,36
	79.280.626	97,81
Activos derivados netos mantenidos para negociación	205.371	0,26

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund^{1*}

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	36.332.819	91,16
	36.332.819	91,16
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(1.658.420)	(4,16)

*La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	492.723	5,17
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Euro	1.170.754	12,29
Yen japonés	977.607	10,27
Libra esterlina	332.195	3,49
	2.480.556	26,05
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Euro	40.838	0,43
	3.014.117	31,65
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(18.903)	(0,20)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	612.562	3,74
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Euro	2.264.545	13,81
Yen japonés	1.448.215	8,83
Libra esterlina	1.609.361	9,82
	5.322.121	32,46
Fondos de inversión inmobiliarios mantenidos para negociación:		
Euro	154.846	0,95
Yen japonés	165.554	1,01
Libra esterlina	70.506	0,43
	390.906	2,39
	6.325.589	38,59
Activos derivados netos mantenidos para negociación	439.517	2,68

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	23.331.319	88,64
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Euro	3.509.768	13,34
	26.841.087	101,98
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(967.085)	(3,68)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹ (cont.)

A 31 de diciembre de 2019	Valor de mercado EUR	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	14.690.828	75,40
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	803.302	4,12
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Euro	4.016.640	20,62
	19.510.770	100,14
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(168.135)	(0,87)

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	2.923.241	19,96
Libra esterlina	521.448	3,56
Dólar estadounidense	10.695.994	73,03
	14.140.683	96,55
Préstamos a plazo mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	61.380	0,42
	14.202.063	96,97
Pasivos derivados netos mantenidos para negociación	(128.029)	(0,88)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	43.082.755	3,02
Euro	31.597.591	2,22
Dólar de Hong Kong	79.178.020	5,56
Yen japonés	84.048.818	5,90
Nuevo dólar taiwanés	75.316.157	5,29
Won de Corea del Sur	58.644.358	4,12
Dólar estadounidense	986.652.073	69,28
	1.358.519.772	95,39
	1.358.519.772	95,39
Activos derivados netos mantenidos para negociación	5.292.510	0,37

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(a) Riesgo de precio (cont.)

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund²

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado JPY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Yen japonés	739.400.200	100,06
	739.400.200	100,06

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Euro	71.691.527	11,76
Libra esterlina	12.676.935	2,08
Dólar estadounidense	461.973.419	75,78
	546.341.881	89,62
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Euro	628.925	0,10
Dólar estadounidense	6.203.586	1,02
	6.832.511	1,12
	553.174.392	90,74
Activos derivados netos mantenidos para negociación	26.537.662	4,35

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado USD	% del Patrimonio neto
Bonos de empresa mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	245.086.642	90,65
Bonos del Estado mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	11.113.270	4,11
Bonos del Tesoro mantenidos para negociación:		
Dólar estadounidense	999.998	0,37
	257.199.910	95,13
Activos derivados netos mantenidos para negociación	485.616	0,18

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund²

A 31 de diciembre de 2020	Valor de mercado CNY	% del Patrimonio neto
Valores de renta variable mantenidos para negociación:		
Yuan renminbi chino	14.815.708	92,91
Dólar de Hong Kong	431.632	2,70
	15.247.340	95,61
	15.247.340	95,61

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas

El Valor liquidativo por Acción de una Cartera se calculará en la moneda de cuenta de la Cartera pertinente, mientras que las inversiones mantenidas por cuenta de dicha Cartera podrán adquirirse en otras divisas. El valor en la moneda de cuenta de las inversiones de una Cartera denominadas en otra moneda puede subir o bajar debido a las fluctuaciones del tipo de cambio entre las monedas pertinentes. Los movimientos adversos de los tipos de cambio de divisas pueden dar lugar a un descenso de la rentabilidad y a una pérdida del capital. Las posiciones se supervisan diariamente y se utilizan estrategias de cobertura para garantizar que se mantengan dentro de los límites establecidos.

A 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, si la moneda de cuenta se hubiese apreciado un 5% en relación con todas las divisas, permaneciendo todas las demás variables constantes, el Patrimonio neto y la variación del Patrimonio neto que se recogen en la Cuenta de pérdidas y ganancias habrían (descendido)/aumentado conforme a lo detallado en la tabla siguiente.

Cartera	Divisa	31 de diciembre de 2020	% del Patrimonio neto	31 de diciembre de 2019	% del Patrimonio neto
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	USD	5.531.907	0,15%	5.605.801	0,16%
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	USD	805	0,06%	(10.392)	(0,02%)
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	USD	154.946	0,03%	51.909	0,01%
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	USD	174.632	0,05%	68.920	0,03%
Neuberger Berman China Equity Fund	USD	35.619.061	5,00%	35.409.724	4,12%
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	USD	20.015.085	4,10%	17.244.580	3,83%
Neuberger Berman US Small Cap Fund	USD	172.184	0,03%	88.901	0,02%
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	1.016.867	0,11%	624.720	0,06%
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	6.218.796	2,49%	5.413.142	2,67%
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	USD	136.495.472	4,75%	152.250.523	4,75%
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund	USD	26.472.755	0,65%	15.287.653	0,61%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	185.067	0,11%	232.282	0,13%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	1.889.963	0,15%	918.739	0,06%
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	USD	(4.984)	(0,00%)	2.691.338	2,00%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	USD	11.439.452	0,19%	8.619.747	0,15%
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	171.015	0,30%	52.683	0,10%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	306.199	0,08%	45.829	0,03%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	39.882.774	2,68%	44.928.155	2,63%
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	EUR	199.013	0,61%	302.119	0,76%
Neuberger Berman Global Equity Fund*	USD	186	0,00%	30.223	2,12%
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	USD	135.407	1,64%	656.941	2,07%
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	USD	158.577	2,40%	1.564.115	2,31%
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund	USD	-	-	-	-
Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund	USD	29.264	0,16%	747	0,00%
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	14.009.865	2,43%	17.522.489	2,15%
Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*	USD	-	-	(88)	0,00%
Neuberger Berman Asian Opportunities Fund*	USD	-	-	1	0,00%
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	28.540.227	1,67%	22.786.258	2,01%
Neuberger Berman US Equity Fund	USD	-	-	-	-
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	679.023	1,07%	655.517	0,89%
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	2.862.705	2,93%	3.895.185	2,24%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

Cartera	Divisa	31 de diciembre de 2020	% del Patrimonio neto	31 de diciembre de 2019	% del Patrimonio neto
Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund*	USD	-	-	32	0,00%
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	USD	291.219	1,60%	1.240.240	1,25%
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	USD	70.377	0,03%	79.191	0,01%
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	USD	22.608	0,08%	27.176	0,05%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	6.591.909	0,37%	1.421.607	0,12%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	USD	194.079	2,23%	358.352	1,84%
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	5.894.817	3,73%	4.828.554	3,72%
Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*	USD	-	-	44.624	3,41%
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*	USD	177	0,00%	195.375	1,00%
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	USD	80.150	0,29%	80.690	0,33%
Neuberger Berman CLO Income Fund ¹	USD	84.777	0,07%	716.780	0,47%
Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund*	USD	-	-	-	-
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	USD	383.520	0,50%	308.648	0,72%
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	EUR	(74.763)	(0,02%)	(78.989)	(0,02%)
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	EUR	(502)	(0,00%)	(521)	0,00%
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	EUR	108.493	0,24%	75.401	0,09%
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ^{1*}	USD	-	-	5.081	0,01%
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	USD	143.780	1,51%	304.579	1,86%
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	EUR	(48.353)	(0,18%)	985.037	5,06%
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	USD	165.830	1,13%	-	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	USD	19.346.389	1,36%	-	-
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ²	JPY	-	-	-	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	USD	5.638.756	0,92%	-	-
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ²	USD	24.281	0,01%	-	-
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ²	CNY	762.367	4,78%	-	-

* Cartera liquidada durante el actual ejercicio contable o en anterior.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

Un retroceso de la moneda de cuenta de la cartera correspondiente del 5% con respecto a las divisas anteriores habría provocado un efecto equivalente, pero de signo contrario, en los importes reflejados en las cuentas, siempre que el resto de las variables permanecieran constantes. La exposición a divisas se ha calculado sobre el Patrimonio neto de la Cartera que está denominado en una moneda distinta a la moneda de cuenta de la cartera correspondiente. El Gestor de inversiones considera que un 5% es una tasa razonable para el cambio de moneda.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

En las tablas siguientes se resume la exposición global de la Cartera pertinente al riesgo de divisas.

	Neuberger Berman High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Diversified Currency Fund		Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	16.095.080	10.452.538	(22.799)	(65.473)	67.029	(48.563)
Real brasileño	-	-	17.924	105.292	-	-
Dólar canadiense	81.843	96.253	17.147	(65.956)	-	-
Yuan renminbi chino	-	-	-	-	-	-
Yuan renminbi chino - Offshore	140.212	454.959	-	-	-	-
Corona checa	-	-	-	39.977	-	-
Euro	12.512.111	5.765.457	12.538	(48.711)	703.274	537.956
Dólar de Hong Kong	128.512	50.487	-	-	-	-
Forint húngaro	-	-	2.505	(3.041)	-	-
Yen japonés	-	(694)	19.313	(164.849)	-	-
Peso mexicano	-	-	13.404	(123.328)	-	-
Dólar de Nueva Zelanda	-	-	(46.797)	(229.647)	-	-
Corona noruega	-	-	26.310	458.023	-	-
Zloty polaco	-	-	544	3	-	-
Libra esterlina	50.162.111	63.971.460	12.575	28.944	-	36.002
Rublo ruso	-	-	(113)	-	-	-
Dólar de Singapur	496.865	762.585	-	-	1.202.305	41.799
Rand sudafricano	28.648.218	29.731.783	2.223	43.296	1.126.304	470.988
Won de Corea del Sur	-	-	(5.686)	3.193	-	-
Corona sueca	2.125.262	594.229	(10.323)	85.830	-	-
Franco suizo	247.930	236.961	(20.458)	(288.330)	-	-
Lira turca	-	-	(2.208)	16.930	-	-
Dólar estadounidense	3.597.717.353	3.389.393.120	1.295.493	68.491.059	608.052.953	762.423.298
	3.708.355.497	3.501.509.138	1.311.592	68.283.212	611.151.865	763.461.480

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund		Neuberger Berman China Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	1.101.929	476.476	-	-	263.477	230.591
Real brasileño	-	-	-	-	18.080.639	28.558.208
Dólar canadiense	-	-	-	-	2.077.207	3.539.285
Yuan renminbi chino	-	-	1.796.916	20.233.295	-	-
Yuan renminbi chino - Offshore	-	-	177.062.115	154.220.214	46.622.687	9.604.043
Corona checa	-	-	-	-	5.338.124	3.396.405
Euro	572.583	501.622	215.060	110.922	143.620	3.098.423
Dólar de Hong Kong	18.652	(98.080)	533.158.229	533.255.380	114.233.134	103.825.113
Forint húngaro	-	-	-	-	4.171.635	3.335.844
Rupia india	-	-	-	-	67.871.345	33.918.044
Rupia indonesia	-	-	-	-	2.352.677	5.593.594
Ringgit malayo	-	-	-	-	2.316.180	2.485.084
Peso mexicano	-	-	-	-	3.966.424	11.408.767
Nuevo dólar taiwanés	-	-	-	-	28.396.926	21.815.428
Peso filipino	-	-	-	-	-	6.827.524
Zloty polaco	-	-	-	-	10.219.977	9.894.203
Libra esterlina	-	1.141	64.114	87.222	8.358.949	6.502.197
Dólar de Singapur	4.143	15.807	68.577	149.277	2.666.033	-
Rand sudafricano	1.729.560	421.811	-	-	16.311.087	16.882.837
Won de Corea del Sur	-	-	-	-	62.665.146	64.313.295
Franco suizo	65.781	59.622	16.214	138.176	-	-
Baht tailandés	-	-	-	-	2.354.887	6.279.332
Lira turca	-	-	-	-	1.891.542	3.383.386
Dólar estadounidense	349.464.819	269.258.205	425.490	150.490.528	88.381.642	105.772.649
	352.957.467	270.636.604	712.806.715	858.685.014	488.683.338	450.664.252

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman US Small Cap Fund		Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Global Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	280.323	130.527	21.972	33.050	10.546.539	5.071.385
Real brasileño	-	-	-	-	52.054	34.750
Dólar canadiense	13.036	12.783	-	-	12.690.526	11.005.139
Peso chileno	-	-	-	-	11.111	(4.897)
Yuan renminbi chino	-	-	-	-	618.296	112.378
Yuan renminbi chino - Offshore	-	-	11.025	7.538	-	-
Peso colombiano	-	-	-	-	28.964	-
Corona checa	-	-	-	-	19.576	19.377
Corona danesa	-	-	-	-	20.451	3.392.235
Euro	277.614	55.284	11.145.532	6.089.471	59.369.183	49.143.542
Dólar de Hong Kong	-	-	-	-	28.732	28.538
Forint húngaro	-	-	-	-	9.919	2.414
Rupia indonesia	-	-	-	-	49.227	18.838
Shekel israelí	-	-	-	-	13.098	953
Yen japonés	-	-	4.883.511	(4.318.406)	17.050.722	22.919.649
Ringgit malayo	-	-	-	-	22.111	14.480
Peso mexicano	-	-	-	-	99.003	(13.785)
Dólar de Nueva Zelanda	-	-	-	-	4.576.151	2.737.357
Corona noruega	-	-	-	-	152.941	182.732
Sol peruano	-	-	-	-	(1.429)	-
Zloty polaco	-	-	-	-	348.908	322.274
Libra esterlina	2.595.965	1.530.473	4.201.067	10.247.426	16.968.833	11.833.866

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)		Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)		Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Rublo ruso	-	-	-	-	17.369	16.406
Dólar de Singapur	-	-	6.048	5.907	10.078	8.417
Rand sudafricano	276.744	48.957	431	437	8.872	14.792
Won de Corea del Sur	-	-	-	-	121.048	82.615
Corona sueca	-	-	-	-	1.572.473	1.391.418
Franco suizo	-	-	67.744	428.978	(59.513)	(89.216)
Baht tailandés	-	-	-	-	30.608	11.430
Lira turca	-	-	-	-	62	5.756
Dólar estadounidense	586.150.782	413.329.132	907.390.959	1.021.800.191	125.772.211	94.854.845
	589.594.464	415.107.156	927.728.289	1.034.294.592	250.148.124	203.117.688

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund		Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Peso argentino	19.952	6.491.431	-	-	-	-
Dólar australiano	1.655.418	3.779.831	628.215	120.834	-	-
Real brasileño	52.534.783	40.607.849	-	-	-	-
Dólar canadiense	831	815	-	-	-	-
Peso chileno	46.768.737	71.319.258	-	-	-	-
Yuan renminbi chino	216.905.237	28.731.269	-	-	1.934.644	-
Yuan renminbi chino - Offshore	736.979	111.385	-	-	(68.279)	-
Peso colombiano	207.133.835	148.120.881	-	-	-	-
Corona checa	122.717.092	97.861.642	-	-	-	-
Peso de la República Dominicana	17.917.373	21.576.537	-	-	-	-
Libra egipcia	27.099.887	83.472.561	-	-	-	-
Euro	405.203	25.715.065	518.039.240	303.410.203	1.541.711	3.797.861
Cedi ghanés	1.168	1.204	-	-	-	-
Dólar de Hong Kong	-	-	(39)	14.243	-	-
Forint húngaro	84.386.663	107.932.278	-	-	-	-
Rupia india	69.706.774	327.626	-	-	-	-
Rupia indonesia	350.325.148	341.797.520	-	-	-	-
Shekel israelí	-	(241.624)	-	-	-	-
Yen japonés	53.917	-	130.222	(57.913)	-	-
Tenge kazajo	(72.774)	592.328	-	-	-	-
Ringgit malayo	169.567.911	227.324.090	-	-	-	-
Peso mexicano	250.278.077	433.606.090	-	-	840	886

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)		Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)		Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Naira nigeriana	10.607	7.328.045	-	-	-	-
Sol peruano	78.437.766	124.686.244	-	-	-	-
Peso filipino	163.216	212.524	-	-	-	-
Zloty polaco	161.628.928	185.968.532	-	-	-	-
Libra esterlina	46.040	77.372	6.682.738	516.749	6.833	4.922
Leu rumano	70.738.003	92.830.413	-	-	-	-
Rublo ruso	172.903.322	222.913.674	-	-	-	-
Dinar serbio	5.464.116	5.110.855	-	-	-	-
Dólar de Singapur	362.291	25.299	436.448	430.487	1	(2.093)
Rand sudafricano	247.141.596	242.813.698	-	-	-	-
Won de Corea del Sur	3.271.176	2.743.214	-	-	-	-
Rupia de Sri Lanka	-	-	-	-	-	-
Corona sueca	48.318	3.497.693	3.148.351	851.136	33.846	(237)
Franco suizo	-	-	389.918	467.328	251.746	844.306
Baht tailandés	234.803.070	287.186.902	-	-	-	-
Lira turca	100.303.745	202.366.860	-	-	-	-
Hryvnia ucraniana	17.797.893	21.735.423	-	-	-	-
Dólar estadounidense	141.407.576	158.691.334	3.571.898.274	2.198.259.262	162.591.383	170.962.266
Peso uruguayo	18.644.277	6.381.375	-	-	-	-
Kwacha zambiano	2.866	4.307	-	-	-	-
	2.871.317.017	3.203.701.800	4.101.353.367	2.504.012.329	166.292.725	175.607.911

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Strategic Income Fund		Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*		Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	779.623	234.267	311	(57.901)	32.466	43.691
Real brasileño	586.904	597.122	10.753	105.817	-	-
Dólar canadiense	(5)	(472.466)	2	(57.697)	866	3.076
Peso chileno	349.608	390.030	-	-	-	-
Yuan renminbi chino	-	-	48	45	37	35
Yuan renminbi chino - Offshore	9.482	2.091	-	-	-	84
Peso colombiano	3.415.784	2.320.208	-	-	-	-
Corona checa	10.091	28.876	-	32.672	-	-
Corona danesa	7.027	12.292	-	-	-	-
Euro	210.815	10.455.927	(105.016)	38.019.608	195.542.998	114.343.769
Dólar de Hong Kong	(49)	7.731	-	-	-	-
Forint húngaro	27.096	(4.801)	-	(2.459)	-	-
Rupia india	40.098	4.652	-	-	-	-
Rupia indonesia	6.337.910	2.902.717	-	-	-	-
Shekel israelí	-	(2.998)	-	-	-	-
Yen japonés	7.827.941	(8.738.277)	5	1.151.765	6.508.975	33.214.064
Tenge kazajo	(1.287)	-	-	-	-	-
Ringgit malayo	10.857	-	-	-	-	-
Peso mexicano	5.620.889	2.211.117	-	(103.435)	-	-
Dólar de Nueva Zelanda	146	309.940	13	(123.996)	-	-
Corona noruega	5.711	(216)	-	428.930	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)		Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund* (cont.)		Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Sol peruano	22.209	3.913	-	-	-	-
Zloty polaco	(1.247)	13.053	1	2	-	-
Libra esterlina	1.581.589	(886.442)	(4.779)	14.609.091	25.596.315	22.517.060
Leu rumano	(6.532)	(21.462)	-	-	-	-
Rublo ruso	4.175.457	4.773.472	-	33.752	-	-
Dólar de Singapur	1.773.789	1.054.184	(1.023)	15.280	330.596	120.627
Rand sudafricano	2.858.983	1.432.121	4	35.060	-	-
Won de Corea del Sur	25.713	99.884	-	2.126	-	-
Corona sueca	35	223	(2)	(6.131)	64.437	35.475
Franco suizo	-	-	-	(269.811)	712.341	2.117.060
Baht tailandés	22	22	-	-	-	-
Lira turca	2.130.603	1.647.591	-	14.040	-	-
Dólar estadounidense	1.196.988.073	1.424.371.924	99.683	80.696.995	5.945.080.542	5.720.818.278
	1.234.787.335	1.442.746.695	-	134.523.753	6.173.869.573	5.893.213.219

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund		Neuberger Berman US Long Short Equity Fund		Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Peso argentino	-	-	-	-	6.857	1.980.638
Dólar australiano	77.687	32.023	-	-	(15.111)	77.884
Real brasileño	(3.102)	2.477	-	-	15.586.790	14.424.570
Dólar canadiense	263.139	331.146	-	-	296.335	271
Peso chileno	10.923	(3.075)	-	-	13.431.657	19.726.676
Yuan renminbi chino	-	-	-	-	68.433.304	(10.042)
Yuan renminbi chino - Offshore	-	-	-	-	61.934	71.165
Peso colombiano	-	-	-	-	59.700.636	39.592.444
Corona checa	-	-	-	-	32.274.002	27.999.790
Corona danesa	-	-	-	-	-	-
Peso de la República Dominicana	-	-	-	-	5.033.745	5.794.809
Libra egipcia	-	-	-	-	8.128.082	22.087.365
Euro	952.267	685.561	6.104.956	916.422	46.694.703	74.389.052
Cedi ghanés	-	-	-	-	377	388
Dólar de Hong Kong	303.989	268.078	-	-	2.087	-
Forint húngaro	(5.243)	(2.569)	-	-	19.921.546	24.308.781
Rupia india	9.334	(3.826)	-	-	19.866.077	71.569
Rupia indonesia	-	-	-	-	94.305.011	94.353.604
Shekel israelí	10.201	1.570	-	-	(25)	(62.587)
Yen japonés	1.162.588	(914.269)	-	-	-	-
Tenge kazajo	-	-	-	-	(18.997)	159.528
Ringgit malayo	-	-	-	-	45.939.660	77.942.684
Peso mexicano	20.172	37.441	-	-	65.293.269	118.950.188

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)		Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)		Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Nuevo dólar taiwanés	-	-	-	-	-	-
Dólar de Nueva Zelanda	18.050	8.639	-	-	-	-
Naira nigeriana	-	-	-	-	3.318	2.070.607
Corona noruega	7.335	(24.794)	-	-	7.874	20.585
Sol peruano	-	-	-	-	21.901.624	36.440.944
Peso filipino	736	798	-	-	4.623	21.435
Zloty polaco	(16.749)	19.883	-	-	49.772.268	50.932.347
Libra esterlina	170.071	579.875	11.928	2.220	830.823	864.852
Leu rumano	-	-	-	-	18.133.936	25.388.154
Rublo ruso	-	-	-	-	44.417.389	55.125.240
Dinar serbio	-	-	-	-	1.491.025	1.394.799
Dólar de Singapur	17.174	14.934	7.085	(2.065)	102.752	25.635
Rand sudafricano	4.371	20.031	-	-	62.916.041	61.798.810
Won de Corea del Sur	(2.775)	(6.358)	-	-	1.129.849	1.243.877
Rupia de Sri Lanka	-	-	-	-	-	-
Corona sueca	10.084	(15.620)	-	-	76.499	115.514
Franco suizo	426.482	38.642	11	-	(30.839)	12.130
Baht tailandés	(544)	3.836	-	-	63.316.888	74.500.326
Lira turca	(15.893)	(20.759)	-	-	28.854.789	58.991.862
Hryvnia ucraniana	-	-	-	-	4.733.685	5.760.453
Dólar estadounidense	54.218.948	53.940.668	391.876.045	153.406.937	692.020.226	810.641.875
Peso uruguayo	-	-	-	-	5.050.611	1.996.155
Kwacha zambiano	-	-	-	-	394	592
	57.639.245	54.994.332	398.000.025	154.323.514	1.489.675.714	1.709.204.969

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund		Neuberger Berman Global Equity Fund*		Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	-	-	-	8.766	157.141	563.870
Real brasileño	-	-	-	-	40	262.813
Dólar canadiense	-	-	-	41.497	240.779	932.277
Peso chileno	-	-	-	-	-	8.742
Corona danesa	-	-	-	-	47.299	166.294
Euro	28.844.082	33.795.116	3.697	112.850	750.721	3.124.543
Dólar de Hong Kong	-	-	-	72.790	101.100	995.308
Forint húngaro	-	-	-	-	-	8.600
Rupia indonesia	-	-	-	-	-	79.434
Shekel israelí	-	-	-	-	-	77.458
Yen japonés	-	-	-	101.242	546.131	2.328.186
Ringgit malayo	-	-	-	-	-	34.019
Peso mexicano	-	-	-	7.715	-	73.196
Nuevo dólar taiwanés	-	-	-	-	93.452	580.487
Dólar de Nueva Zelanda	-	-	-	-	8.674	27.985
Corona noruega	-	-	-	10.824	34.366	98.940
Peso filipino	-	-	-	-	-	29.516
Zloty polaco	-	-	-	-	-	20.325
Libra esterlina	4.854.407	6.493.008	25	115.700	352.485	1.824.838
Riyal catari	-	-	-	-	-	35.227
Dólar de Singapur	3.552	6.849	-	13.473	7.727	99.367
Rand sudafricano	-	-	-	-	18	76.248

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)		Neuberger Berman Global Equity Fund* (cont.)		Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Won de Corea del Sur	-	-	-	-	111.565	449.804
Corona sueca	-	-	-	10.949	50.130	219.309
Franco suizo	-	-	-	108.659	206.516	929.328
Baht tailandés	-	-	-	-	-	34.740
Lira turca	-	-	-	-	-	31.144
Dirham de Emiratos Árabes Unidos	-	-	-	-	-	26.829
Dólar estadounidense	(877.705)	(457.469)	(3.722)	817.932	5.562.747	18.528.547
	32.824.336	39.837.504	-	1.422.397	8.270.891	31.667.374

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund		Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund		Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	387.755	3.306.703	-	-	-	-
Dólar canadiense	245.322	2.350.720	-	-	-	-
Yuan renminbi chino	-	-	-	-	417.616	-
Yuan renminbi chino - Offshore	-	-	-	-	238	2.069
Euro	378.087	5.086.567	-	-	154.075	(5.236)
Dólar de Hong Kong	381.301	3.609.756	-	-	-	-
Rupia india	-	-	-	-	1.845	2.011
Yen japonés	746.760	7.975.816	-	-	-	-
Ringgit malayo	-	-	-	-	1.899	4.879
Libra esterlina	686.170	6.824.136	-	-	-	-
Dólar de Singapur	257.339	1.040.991	-	-	3.760	100
Won de Corea del Sur	-	-	-	-	5.836	11.122
Corona sueca	88.815	1.087.617	-	-	-	-
Baht tailandés	-	-	-	-	8	-
Dólar estadounidense	3.447.282	36.422.859	96.895.648	105.825.695	17.572.109	25.231.578
	6.618.831	67.705.165	96.895.648	105.825.695	18.157.386	25.246.523

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman China Bond Fund		Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*		Neuberger Berman Asian Opportunities Fund**	
	A 31 de diciembre de 2020 CNY	A 31 de diciembre de 2019 CNY	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Yuan renminbi chino	123.503.269	137.248.786	-	(94)	-	-
Yuan renminbi chino - Offshore	296.781.590	466.412.799	-	-	-	-
Euro	6.682	4.730	-	(152)	-	-
Dólar de Hong Kong	-	-	-	-	-	15
Peso mexicano	-	-	-	(633)	-	-
Libra esterlina	-	-	-	103	-	-
Dólar de Singapur	(1.032.369)	(73.633)	-	-	-	1
Rand sudafricano	-	-	-	(684)	-	-
Corona sueca	-	-	-	(306)	-	-
Dólar estadounidense	157.719.719	213.269.906	-	1.766	-	(16)
	576.978.891	816.862.588	-	-	-	-

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

** La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**(b) Riesgo de divisas (cont.)**

	Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund		Neuberger Berman US Equity Fund		Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	222.816	140.234	-	-	-	-
Euro	1.135.678.666	676.497.825	-	-	12.058.587	10.369.549
Dólar de Hong Kong	(12.905)	2.456	-	-	-	-
Libra esterlina	213.530.730	149.222.494	-	-	1.521.863	2.740.787
Dólar de Singapur	(17.323)	3.685	-	-	-	-
Franco suizo	(61.802)	149.995	-	-	-	-
Dólar estadounidense	357.143.027	306.206.303	6.530.490	5.335.428	50.004.808	60.945.799
	1.706.483.209	1.132.222.992	6.530.490	5.335.428	63.585.258	74.056.135

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund		Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund*		Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	287.151	340.666	-	-	76.684	625.870
Real brasileño	141.907	128.553	-	-	8.284	37.189
Dólar canadiense	1.677.770	4.824.636	-	-	45.183	860.726
Peso chileno	(1)	-	-	-	-	-
Yuan renminbi chino	17.990	-	-	-	-	-
Corona checa	534.269	37.725	-	-	-	12.314
Corona danesa	-	-	-	-	8.383	129.450
Euro	45.334.981	57.688.750	-	643	4.581.749	16.885.244
Dólar de Hong Kong	-	-	-	-	36.473	399.604
Forint húngaro	8.217	(2.784)	-	-	684	(990)
Shekel israelí	-	-	-	-	-	9.880
Yen japonés	351.373	1.391.323	-	-	331.073	2.583.550
Peso mexicano	70.119	(123.399)	-	-	7.805	(41.110)
Dólar de Nueva Zelanda	353.187	475.551	-	-	(34.525)	(67.679)
Corona noruega	202.699	552.523	-	-	29.854	328.668
Zloty polaco	539.038	2	-	-	(369)	1
Libra esterlina	8.020.559	12.413.709	-	-	566.826	2.021.425
Rublo ruso	22.375	90.994	-	-	(415)	-
Dólar de Singapur	-	-	-	-	19.270	268.666
Rand sudafricano	27.971	346.240	-	-	1.516	14.318
Won de Corea del Sur	(40.860)	2.049	-	-	(4.264)	759

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**(b) Riesgo de divisas (cont.)**

	Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)		Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund* (cont.)		Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Corona sueca	(139.513)	63.094	-	-	428	216.536
Franco suizo	(151.356)	(342.606)	-	-	150.168	514.763
Lira turca	(3.772)	16.681	-	-	(427)	5.623
Dólar estadounidense	40.543.351	95.791.045	-	(643)	12.380.677	74.316.018
	97.797.455	173.694.752	-	-	18.205.057	99.120.825

*La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund		Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund		Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	-	-	-	13.173	24.998.487	20.994.089
Real brasileño	-	-	-	-	171.656	19.340
Dólar canadiense	-	-	-	-	1.031.617	(1.605.815)
Peso chileno	-	-	-	-	449.225	(152.770)
Yuan renminbi chino	-	-	-	-	921	-
Yuan renminbi chino - Offshore	-	-	-	-	(111.413)	(32)
Corona checa	-	-	-	-	23	-
Corona danesa	-	-	-	-	2.496.644	(1.331.579)
Euro	120.240	1.186.261	304.163	260.225	12.129.888	2.161.844
Dólar de Hong Kong	-	-	-	-	(3.436.513)	(7.267.501)
Forint húngaro	-	-	-	-	(200.306)	(56.256)
Rupia india	-	-	-	-	297.627	(86.276)
Shekel israelí	-	-	-	-	336.342	21.087
Yen japonés	-	-	-	-	(7.622.677)	(56.840.967)
Peso mexicano	-	-	-	-	(27.906)	244.582
Nuevo dólar taiwanés	-	-	-	-	2.126.864	698.409
Dólar de Nueva Zelanda	-	-	-	-	370.976	76.592
Corona noruega	-	-	-	-	3.990.234	242.141
Peso filipino	-	-	-	-	49.350	13.102
Zloty polaco	-	-	-	-	(223.871)	171.557
Libra esterlina	1.287.480	391.967	5.651	45.740	78.099.930	67.192.359

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**(b) Riesgo de divisas (cont.)**

	Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)		Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)		Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Rublo ruso	-	-	-	-	(14.977)	-
Dólar de Singapur	(173)	5.583	1	4.240	503.615	303.191
Rand sudafricano	-	-	-	-	3.123.153	442.788
Won de Corea del Sur	-	-	-	-	10.319.312	2.256.965
Corona sueca	-	-	-	-	1.927.954	789.768
Franco suizo	-	-	142.347	220.132	1.783.530	530.518
Baht tailandés	-	-	-	-	(4.150)	66.186
Lira turca	-	-	-	-	(727.354)	(451.183)
Dólar estadounidense	203.116.622	552.847.312	28.567.949	56.380.566	1.637.223.929	1.166.876.217
	204.524.169	554.431.123	29.020.111	56.924.076	1.769.062.110	1.195.308.356

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund		Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund		Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dólar australiano	(193)	-	-	-	-	-
Real brasileño	-	-	5.870.157	8.623.120	-	-
Dólar canadiense	2	1	5	4	-	-
Peso chileno	22.541	153.743	-	-	-	-
Yuan renminbi chino	360.088	(65)	55.182	51.809	-	-
Yuan renminbi chino - Offshore	620	535	9.348.961	2.151.921	-	185.569
Peso colombiano	301.860	357.138	-	-	-	-
Corona checa	97.990	244.497	-	1.013.356	-	-
Euro	1.213.259	1.156.747	-	931.781	-	-
Dólar de Hong Kong	-	-	40.050.406	28.999.551	-	707.052
Forint húngaro	71.085	331.056	1.980.774	989.676	-	-
Rupia india	1.088	535	-	-	-	-
Rupia indonesia	398.023	1.176.078	1.063.285	1.781.268	-	-
Shekel israelí	-	(476)	-	-	-	-
Tenge kazajo	(66)	7.410	-	-	-	-
Ringgit malayo	196.739	744.436	-	-	-	-
Peso mexicano	317.337	1.277.931	1.240.890	3.971.811	-	-
Nuevo dólar taiwanés	-	-	20.644.748	12.741.282	-	(133)
Dólar de Nueva Zelanda	-	-	-	-	-	-
Corona noruega	15.568	8.196	-	-	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)		Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)		Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund* (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Sol peruano	100.859	317.933	-	-	-	-
Peso filipino	10	187	-	2.306.730	-	-
Zloty polaco	145.743	330.500	3.500.075	3.320.882	-	-
Libra esterlina	(4)	56.120	1.562.072	1.701.722	-	-
Leu rumano	73.264	213.933	-	-	-	-
Rublo ruso	211.785	-	-	-	-	-
Dólar de Singapur	323	1	1.159.225	-	-	-
Rand sudafricano	-	-	3.829.760	4.626.588	-	-
Won de Corea del Sur	4.512	7.688	25.880.552	19.803.231	-	-
Baht tailandés	331.776	771.174	752.234	2.791.407	-	-
Lira turca	-	-	958.009	764.939	-	-
Dólar estadounidense	4.833.998	12.325.593	40.347.310	33.293.404	-	414.886
Peso uruguayo	17.373	11.743	-	-	-	-
	8.715.580	19.492.634	158.243.645	129.864.482	-	1.307.374

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*		Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund		Neuberger Berman CLO Income Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	-	83.111	-	-	-	-
Real brasileño	-	7.437	-	-	-	-
Dólar canadiense	(1)	116.209	-	-	-	-
Corona checa	-	2.567	-	-	-	-
Corona danesa	-	25.633	-	-	-	-
Euro	3.536	2.617.825	87.009	44.639	307.760	8.782.365
Dólar de Hong Kong	-	13.046	-	-	-	-
Forint húngaro	-	(193)	-	-	-	-
Yen japonés	-	353.112	-	-	-	-
Peso mexicano	-	(12.260)	-	-	-	-
Dólar de Nueva Zelanda	-	(16.579)	-	-	-	-
Corona noruega	-	45.737	-	-	-	-
Libra esterlina	(1)	501.765	1.515.993	1.569.166	1.032.635	5.862.807
Rublo ruso	-	(4.397)	-	-	-	-
Dólar de Singapur	-	19.856	-	-	-	-
Rand sudafricano	-	(4.878)	-	-	-	-
Won de Corea del Sur	-	182	-	-	-	-
Corona sueca	-	34.535	-	-	355.135	(309.572)
Franco suizo	-	123.695	-	-	-	-
Lira turca	-	1.104	-	-	-	-
Dólar estadounidense	(3.534)	15.719.709	26.003.350	22.871.084	113.792.559	138.148.025
	-	19.627.216	27.606.352	24.484.889	115.488.089	152.483.625

*La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund		Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund		Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	
	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR
Dólar australiano	2	1.442	-	-	-	-
Euro	3.171.065	1.220.903	435.497.215	379.098.904	11.272.548	10.622.516
Dólar de Hong Kong	1.228.453	924.521	-	-	-	-
Yen japonés	2.044.174	3.044.000	-	--	-	-
Nuevo dólar taiwanés	1.226.695	976.449	-	-	-	-
Libra esterlina	3	4.743	(13.822)	(14.602)	(9.863)	(10.419)
Dólar de Singapur	1	892	-	-	-	-
Franco suizo	-	-	(6.994)	137	-	-
Dólar estadounidense	69.402.130	36.482.498	(1.474.447)	(1.565.323)	(185)	(5)
	77.072.523	42.655.448	434.001.952	377.519.116	11.262.500	10.612.092

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund		Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ^{1*}		Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Dólar australiano	-	(681)	-	-	(45.065)	(35.200)
Real brasileño	-	15.222	-	-	-	(5.636)
Dólar canadiense	-	8.753	-	129.715	(180.288)	9.889
Peso chileno	-	1	-	-	6.276	(14.698)
Yuan renminbi chino	-	-	-	-	929	866
Corona checa	-	7.171	-	-	3.117	2.964
Euro	42.783.046	79.541.377	-	42.056	1.769.758	2.703.011
Dólar de Hong Kong	-	-	-	-	(26.571)	(23.420)
Forint húngaro	-	140	-	-	-	3.547
Rupia india	-	-	-	-	7.145	7.185
Rupia indonesia	-	-	-	-	7.174	-
Shekel israelí	-	-	-	-	3.908	(3.063)
Yen japonés	-	(131.116)	-	-	926.535	1.530.388
Peso mexicano	-	(36.728)	-	-	9.245	39.123
Nuevo dólar taiwanés	-	-	-	-	651	5.334
Dólar de Nueva Zelanda	-	(62.483)	-	-	-	-
Corona noruega	-	129.604	-	-	(9.434)	-
Zloty polaco	330.757	(3)	-	-	(1.565)	-
Libra esterlina	(30.970)	(21.970)	-	(48.086)	394.795	1.810.995
Rublo ruso	-	-	-	-	362	49.602
Dólar de Singapur	-	-	-	19.907	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)		Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ^{1*} (cont.)		Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹ (cont.)	
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2019 USD
Rand sudafricano	-	(1.598)	-	-	-	55.841
Won de Corea del Sur	-	8.037	-	-	2.392	(1.032)
Corona sueca	-	29.236	-	(41.979)	(3.985)	(12.184)
Franco suizo	-	(19.664)	-	-	(11.128)	4.585
Baht tailandés	-	-	-	-	1.106	2.188
Lira turca	-	(11.766)	-	-	20.251	(38.697)
Dólar estadounidense	1.870.070	1.595.870	-	39.751.814	6.649.051	10.302.266
	44.952.903	81.049.402	-	39.853.427	9.524.659	16.393.854

*La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹		Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²	Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ²
	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2019	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2020	A 31 de diciembre de 2020
	EUR	EUR	USD	USD	JPY
Dólar australiano	(228.092)	(5.585)	-	1.175.986	-
Real brasileño	22.106	86.627	-	-	-
Dólar canadiense	(46.079)	(10.859)	-	-	-
Peso chileno	(6)	-	-	-	-
Yuan renminbi chino - Offshore	-	-	-	42.459.034	-
Corona checa	(8.526)	3.532	-	-	-
Euro	27.288.579	19.625.600	2.820.208	40.547.392	-
Dólar de Hong Kong	-	-	-	76.703.611	-
Forint húngaro	(22.414)	-	-	-	-
Rupia india	-	-	-	-	-
Shekel israelí	-	-	-	-	-
Yen japonés	(1.451)	(141.224)	-	90.864.035	738.936.374
Peso mexicano	43.017	(28.486)	-	-	-
Nuevo dólar taiwanés	-	-	-	74.712.853	-
Dólar de Nueva Zelanda	(265.479)	(83.740)	-	-	-
Corona noruega	164.183	315.677	-	-	-
Zloty polaco	(11.834)	-	-	-	-
Libra esterlina	40.546	960	496.396	843.667	-
Rublo ruso	(16.317)	-	-	-	-
Dólar de Singapur	-	-	-	1.207.491	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**(b) Riesgo de divisas (cont.)**

	Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹ (cont.)		Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ² (cont.)	Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ² (cont.)	Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund ² (cont.)
	A 31 de diciembre de 2020 EUR	A 31 de diciembre de 2019 EUR	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2020 USD	A 31 de diciembre de 2020 JPY
Rand sudafricano	10.250	-	-	-	-
Won de Corea del Sur	(1.443)	(6.172)	-	58.413.710	-
Corona sueca	(17.781)	5.538	-	-	-
Franco suizo	119.896	(61.709)	-	-	-
Baht tailandés	-	-	-	-	-
Lira turca	(76.379)	588	-	-	-
Dólar estadounidense	(671.260)	(216.161)	11.329.790	1.037.249.389	-
	26.321.516	19.484.586	14.646.394	1.424.177.168	738.936.374

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(b) Riesgo de divisas (cont.)

	Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ² A 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ² A 31 de diciembre de 2020 USD	Neuberger Berman China A-Share Equity Fund ² A 31 de diciembre de 2020 CNY
Yuan renminbi chino	-	-	699.769
Yuan renminbi chino - Offshore	-	-	14.815.708
Euro	71.893.336	171.488	-
Dólar de Hong Kong	-	(5)	431.632
Libra esterlina	40.881.778	205.773	-
Dólar de Singapur	-	108.360	-
Dólar estadounidense	496.869.986	269.883.058	-
	609.645.100	270.368.674	15.947.109

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipo de interés

Las Carteras pueden poseer inversiones en valores que generan intereses a tipo fijo. Cualquier cambio de los tipos de interés aplicables a un valor concreto puede provocar tanto un incremento como una reducción de los ingresos. Los precios de los valores en cartera se verán afectados por los tipos de interés nacionales. Por lo tanto, los resultados de la Cartera dependerán, en parte, de su capacidad para prever y responder a dichas fluctuaciones de los tipos de interés de mercado. Los Gestores y Gestores delegados de inversiones gestionan este riesgo mediante un análisis de la duración y de la curva de rendimientos para definir y supervisar el posicionamiento en cuanto a la duración y la estructura de la curva de rendimientos.

En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tenía cuarenta y siete Carteras. Diecisiete de ellas son Carteras cuyos activos y pasivos se invierten de forma mayoritaria en valores de renta variable que no generan intereses. Por lo tanto, estas Carteras no están sujetas a un nivel significativo de riesgos derivados de las fluctuaciones del nivel de los tipos de interés de mercado vigentes.

Al cierre del ejercicio, las Carteras que figuran en la tabla a continuación invertían fundamentalmente en instrumentos de renta fija y, por lo tanto, estaban expuestas a los efectos de las fluctuaciones de los tipos de interés vigentes sobre su posición financiera y sus flujos de caja correspondientes.

Tomando como base la composición de las Carteras a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, si los tipos de interés hubieran bajado un 0,50%, permaneciendo todas las demás variables constantes, se estima que el Patrimonio neto y la variación del Patrimonio neto habrían sufrido las reducciones aproximadas que se indican en la tabla siguiente. Una subida del 0,50% de los tipos de interés habría dado lugar a un efecto equivalente pero de signo contrario.

Cartera	Divisa	31 de diciembre de 2020	% del Patrimonio neto	31 de diciembre de 2019	% del Patrimonio neto
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	USD	53.256.441	1,44%	46.906.415	1,34%
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	USD	-	-	23.778	0,03%
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	6.740.758	0,73%	7.193.052	0,70%
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	8.857.128	3,54%	7.482.896	3,68%
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	USD	82.234.039	2,86%	86.551.854	2,70%
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund	USD	156.793.866	3,82%	85.528.136	3,42%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	3.423.147	2,06%	3.402.706	1,94%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	21.750.667	1,76%	30.657.731	2,12%
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	USD	-	-	(1.542.888)	(1,15)%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	USD	68.474.959	1,11%	60.336.960	1,02%
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	118.296	0,21%	3.171	0,01%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	44.139.324	2,96%	46.842.941	2,74%
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	EUR	551.436	1,68%	591.205	1,48%
Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund	USD	413.805	2,28%	472.761	1,87%
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	3.385.832	0,59%	5.294.705	0,65%
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	30.093.156	1,76%	17.356.785	1,53%
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	984.186	1,55%	1.176.547	1,59%
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	2.666.459	2,73%	3.609.749	2,08%
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	USD	426.346	2,34%	2.388.813	2,41%
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	USD	662.858	0,32%	3.392.608	0,61%
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	USD	92.112	0,32%	172.776	0,30%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	12.529.434	0,71%	(5.900.785)	(0,49)%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	USD	305.546	3,51%	713.305	3,66%
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund**	USD	-	-	67.919	0,35%
Neuberger Berman CLO Income Fund	USD	272.998	0,24%	3.908.119	2,56%
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	EUR	629.187	0,14%	1.911.972	0,51%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Cartera	Divisa	31 de diciembre de 2020	% del Patrimonio neto	31 de diciembre de 2019	% del Patrimonio neto
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	EUR	305.461	2,71%	177.382	1,67%
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	EUR	154.044	0,34%	265.590	0,33%
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹	EUR	34.893	0,13%	67.312	0,35%
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²	EUR	224.393	1,53%	-	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	EUR	13.635.749	2,24%	-	-
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ²	EUR	3.086.399	1,14%	-	-

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

En las tablas siguientes se resume la correspondiente exposición de las Carteras al riesgo de tipos de interés. Incluye los activos y pasivos no derivados de las Carteras que generan intereses, así como activos y pasivos que no generan intereses, a sus valores razonables y clasificados por fecha de vencimiento. Otros importes y pasivos no están sujetos a las variaciones de los tipos de interés.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año USD	1 - 5 años USD	Más de 5 años USD	Que no generan intereses USD	Total USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	881.147.546	2.510.982.440	33.468.572	3.425.598.558
Efectivo y equivalentes de efectivo	174.165.250	-	-	-	174.165.250
Activos totales	174.165.250	881.147.546	2.510.982.440	33.468.572	3.599.763.808
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	-	-	-	-	-
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	174.165.250	881.147.546	2.510.982.440	33.468.572	3.599.763.808

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año USD	1 - 5 años USD	Más de 5 años USD	Que no generan intereses USD	Total USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	6.220.513	823.285.266	2.462.172.474	41.877.566	3.333.555.819
Efectivo y equivalentes de efectivo	65.675.647	-	-	-	65.675.647
Activos totales	71.896.160	823.285.266	2.462.172.474	41.877.566	3.399.231.466
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	-	-	-	-	-
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	71.896.160	823.285.266	2.462.172.474	41.877.566	3.399.231.466

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.362.895	–	–	–	1.362.895
Activos totales	1.362.895	–	–	–	1.362.895
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.362.895	–	–	–	1.362.895

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	67.937.806	–	–	–	67.937.806
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.226.578	–	–	–	1.226.578
Activos totales	69.164.384	–	–	–	69.164.384
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	69.164.384	–	–	–	69.164.384

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	29.469.005	701.725.133	138.581.148	2.122.321	871.897.607
Efectivo y equivalentes de efectivo	33.377.166	–	–	–	33.377.166
Activos totales	62.846.171	701.725.133	138.581.148	2.122.321	905.274.773
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	62.846.171	701.725.133	138.581.148	2.122.321	905.274.773

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	19.238.666	788.186.435	171.221.489	3.147.897	981.794.487
Efectivo y equivalentes de efectivo	36.546.439	–	–	–	36.546.439
Activos totales	55.785.105	788.186.435	171.221.489	3.147.897	1.018.340.926
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	55.785.105	788.186.435	171.221.489	3.147.897	1.018.340.926

Neuberger Berman Global Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	5.264.014	51.524.166	206.034.610	–	262.822.790
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.133.709	–	–	–	5.133.709
Activos totales	10.397.723	51.524.166	206.034.610	–	267.956.499
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	10.397.723	51.524.166	206.034.610	–	267.956.499

31 December 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	4.295.181	61.386.625	137.934.418	–	203.616.224
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.145.392	–	–	–	1.145.392
Activos totales	5.440.573	61.386.625	137.934.418	–	204.761.616
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	5.440.573	61.386.625	137.934.418	–	204.761.616

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	18.463.348	603.455.110	2.083.148.600	19.095.750	2.724.162.808
Efectivo y equivalentes de efectivo	116.856.444	–	–	–	116.856.444
Activos totales	135.319.792	603.455.110	2.083.148.600	19.095.750	2.841.019.252
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	135.319.792	603.455.110	2.083.148.600	19.095.750	2.841.019.252

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	220.672.293	874.053.760	1.910.546.657	25.786.800	3.031.059.510
Efectivo y equivalentes de efectivo	79.509.570	–	–	–	79.509.570
Activos totales	300.181.863	874.053.760	1.910.546.657	25.786.800	3.110.569.080
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	300.181.863	874.053.760	1.910.546.657	25.786.800	3.110.569.080

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	49.473.527	373.315.034	3.350.830.357	16.354.500	3.789.973.418
Efectivo y equivalentes de efectivo	213.294.329	–	–	–	213.294.329
Activos totales	262.767.856	373.315.034	3.350.830.357	16.354.500	4.003.267.747
Descubierto bancario	5.684	–	–	–	5.684
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	5.684	–	–	–	5.684
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	262.762.172	373.315.034	3.350.830.357	16.354.500	4.003.262.063

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	36.180.997	338.326.407	1.897.156.238	15.670.500	2.287.334.142
Efectivo y equivalentes de efectivo	168.014.510	–	–	–	168.014.510
Activos totales	204.195.507	338.326.407	1.897.156.238	15.670.500	2.455.348.652
Descubierto bancario	3.591	–	–	–	3.591
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	3.591	–	–	–	3.591
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	204.191.916	338.326.407	1.897.156.238	15.670.500	2.455.345.061

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	592.288	47.243.251	107.762.037	–	155.597.576
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.660.369	–	–	–	6.660.369
Activos totales	7.252.657	47.243.251	107.762.037	–	162.257.945
Descubierto bancario	279	–	–	–	279
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	279	–	–	–	279
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	7.252.378	47.243.251	107.762.037	–	162.257.666

31 December 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	53.692.682	106.058.792	2.002.873	161.754.347
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.842.101	–	–	–	7.842.101
Activos totales	7.842.101	53.692.682	106.058.792	2.002.873	169.596.448
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	7.842.101	53.692.682	106.058.792	2.002.873	169.596.448

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	11.922.251	176.098.476	1.102.820.033	35.325.546	1.326.166.306
Efectivo y equivalentes de efectivo	187.942.925	–	–	–	187.942.925
Activos totales	199.865.176	176.098.476	1.102.820.033	35.325.546	1.514.109.231
Descubierto bancario	520	–	–	–	520
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	520	–	–	–	520
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	199.864.656	176.098.476	1.102.820.033	35.325.546	1.514.108.711

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	141.693.159	316.027.888	1.168.683.774	36.674.560	1.663.079.381
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.046.196	–	–	–	9.046.196
Activos totales	150.739.355	316.027.888	1.168.683.774	36.674.560	1.672.125.577
Descubierto bancario	2.132	–	–	–	2.132
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	2.132	–	–	–	2.132
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	150.737.223	316.027.888	1.168.683.774	36.674.560	1.672.123.445

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*

31 December 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	4.560.619	22.778.968	94.627.843	6.045.255	128.012.685
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.582.277	–	–	–	6.582.277
Activos totales	11.142.896	22.778.968	94.627.843	6.045.255	134.594.962
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	11.142.896	22.778.968	94.627.843	6.045.255	134.594.962

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	542.409.830	4.462.157.433	678.001.938	32.709.000	5.715.278.201
Efectivo y equivalentes de efectivo	338.863.980	–	–	–	338.863.980
Activos totales	881.273.810	4.462.157.433	678.001.938	32.709.000	6.054.142.181
Descubierto bancario	2.642	–	–	–	2.642
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	2.642	–	–	–	2.642
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	881.271.168	4.462.157.433	678.001.938	32.709.000	6.054.139.539

31 December 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	920.643.728	3.934.694.789	556.047.997	31.341.000	5.442.727.514
Efectivo y equivalentes de efectivo	285.531.463	–	–	–	285.531.463
Activos totales	1.206.175.191	3.934.694.789	556.047.997	31.341.000	5.728.258.977
Descubierto bancario	8.842	–	–	–	8.842
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	8.842	–	–	–	8.842
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.206.166.349	3.934.694.789	556.047.997	31.341.000	5.728.250.135

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	5.986	701.450	9.317.688	19.496.708	29.521.832
Efectivo y equivalentes de efectivo	23.745.113	–	–	–	23.745.113
Activos totales	23.751.099	701.450	9.317.688	19.496.708	53.266.945
Descubierto bancario	37	–	–	–	37
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	37	–	–	–	37
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	23.751.062	701.450	9.317.688	19.496.708	53.266.908

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	44.120	663.521	9.863.375	18.834.261	29.405.277
Efectivo y equivalentes de efectivo	23.598.927	–	–	–	23.598.927
Activos totales	23.643.047	663.521	9.863.375	18.834.261	53.004.204
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	23.643.047	663.521	9.863.375	18.834.261	53.004.204

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	7.725.154	271.420.428	1.115.461.815	16.528.577	1.411.135.974
Efectivo y equivalentes de efectivo	47.914.399	–	–	–	47.914.399
Activos totales	55.639.553	271.420.428	1.115.461.815	16.528.577	1.459.050.373
Descubierto bancario	3.290	–	–	–	3.290
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	3.290	–	–	–	3.290
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	55.636.263	271.420.428	1.115.461.815	16.528.577	1.459.047.083

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	94.302.333	406.640.593	1.086.953.379	16.672.304	1.604.568.609
Efectivo y equivalentes de efectivo	62.919.150	–	–	–	62.919.150
Activos totales	157.221.483	406.640.593	1.086.953.379	16.672.304	1.667.487.759
Descubierto bancario	2.014	–	–	–	2.014
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	2.014	–	–	–	2.014
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	157.219.469	406.640.593	1.086.953.379	16.672.304	1.667.485.745

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	14.344.619	17.438.443	–	31.783.062
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.228.819	–	–	–	1.228.819
Activos totales	1.228.819	14.344.619	17.438.443	–	33.011.881
Descubierto bancario	394	–	–	–	394
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	394	–	–	–	394
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.228.425	14.344.619	17.438.443	–	33.011.487

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	9.353.339	30.324.879	–	39.678.218
Efectivo y equivalentes de efectivo	335.867	–	–	–	335.867
Activos totales	335.867	9.353.339	30.324.879	–	40.014.085
Descubierto bancario	289	–	–	–	289
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	289	–	–	–	289
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	335.578	9.353.339	30.324.879	–	40.013.796

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	291.750	5.491.176	11.788.408	–	17.571.334
Efectivo y equivalentes de efectivo	332.929	–	–	–	332.929
Activos totales	624.679	5.491.176	11.788.408	–	17.904.263
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	624.679	5.491.176	11.788.408	–	17.904.263

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	9.086.332	12.599.953	–	21.686.285
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.188.351	–	–	–	3.188.351
Activos totales	3.188.351	9.086.332	12.599.953	–	24.874.636
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	3.188.351	9.086.332	12.599.953	–	24.874.636

Neuberger Berman China Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	CNY	CNY	CNY	CNY	CNY
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	240.678.281	267.553.923	42.309.528	–	550.541.732
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.167.583	–	–	–	8.167.583
Activos totales	248.845.864	267.553.923	42.309.528	–	558.709.315
Descubierto bancario	59	–	–	–	59
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	59	–	–	–	59
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	248.845.805	267.553.923	42.309.528	–	558.709.256

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	CNY	CNY	CNY	CNY	CNY
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	257.478.078	466.942.517	54.212.546	–	778.633.141
Efectivo y equivalentes de efectivo	28.969.680	–	–	–	28.969.680
Activos totales	286.447.758	466.942.517	54.212.546	–	807.602.821
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	286.447.758	466.942.517	54.212.546	–	807.602.821

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	8.367	7.352	–	15.719
Efectivo y equivalentes de efectivo	102	–	–	–	102
Activos totales	102	8.367	7.352	–	15.821
Descubierto bancario	2.523	–	–	–	2.523
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	2.523	–	–	–	2.523
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	(2.421)	8.367	7.352	–	13.298

* La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	1.579.693.241	–	1.579.693.241
Efectivo y equivalentes de efectivo	97.054.389	–	–	–	97.054.389
Activos totales	97.054.389	–	1.579.693.241	–	1.676.747.630
Descubierto bancario	37.739	–	–	–	37.739
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	37.739	–	–	–	37.739
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	97.016.650	–	1.579.693.241	–	1.676.709.891

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	1.048.748.335	–	1.048.748.335
Efectivo y equivalentes de efectivo	66.653.202	–	–	–	66.653.202
Activos totales	66.653.202	–	1.048.748.335	–	1.115.401.537
Descubierto bancario	23.721	–	–	–	23.721
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	23.721	–	–	–	23.721
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	66.629.481	–	1.048.748.335	–	1.115.377.816

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	194.484	22.203.195	37.797.212	–	60.194.891
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.565.713	–	–	–	1.565.713
Activos totales	1.760.197	22.203.195	37.797.212	–	61.760.604
Descubierto bancario	84	–	–	–	84
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	84	–	–	–	84
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.760.113	22.203.195	37.797.212	–	61.760.520

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	17.741.543	53.564.309	–	71.305.852
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.247.629	–	–	–	2.247.629
Activos totales	2.247.629	17.741.543	53.564.309	–	73.553.481
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.247.629	17.741.543	53.564.309	–	73.553.481

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	4.232.967	20.563.029	74.328.892	3.393.279	102.518.167
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.263.344	–	–	–	5.263.344
Activos totales	9.496.311	20.563.029	74.328.892	3.393.279	107.781.511
Descubierto bancario	1.078	–	–	–	1.078
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	1.078	–	–	–	1.078
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	9.495.233	20.563.029	74.328.892	3.393.279	107.780.433

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	4.883.781	35.593.371	125.870.733	13.014.301	179.362.186
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.601.327	–	–	–	4.601.327
Activos totales	9.485.108	35.593.371	125.870.733	13.014.301	183.963.513
Descubierto bancario	1.203	–	–	–	1.203
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	1.203	–	–	–	1.203
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	9.483.905	35.593.371	125.870.733	13.014.301	183.962.310

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund*

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	–	–	–
Efectivo y equivalentes de efectivo	643	–	–	–	643
Activos totales	643	–	–	–	643
Descubierto bancario	3.848	–	–	–	3.848
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	3.848	–	–	–	3.848
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	(3.205)	–	–	–	(3.205)

* La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	2.130.103	9.254.299	5.714.958	17.099.360
Efectivo y equivalentes de efectivo	729.565	–	–	–	729.565
Activos totales	729.565	2.130.103	9.254.299	5.714.958	17.828.925
Descubierto bancario	61	–	–	–	61
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	61	–	–	–	61
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	729.504	2.130.103	9.254.299	5.714.958	17.828.864

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	576.582	1.482.086	55.089.958	36.328.590	93.477.216
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.819.066	–	–	–	1.819.066
Activos totales	2.395.648	1.482.086	55.089.958	36.328.590	95.296.282
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.395.648	1.482.086	55.089.958	36.328.590	95.296.282

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	118.986.688	55.449.680	–	–	174.436.368
Efectivo y equivalentes de efectivo	30.277.496	–	–	–	30.277.496
Activos totales	149.264.184	55.449.680	–	–	204.713.864
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	149.264.184	55.449.680	–	–	204.713.864

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	211.272.951	310.666.817	–	–	521.939.768
Efectivo y equivalentes de efectivo	32.398.253	–	–	–	32.398.253
Activos totales	243.671.204	310.666.817	–	–	554.338.021
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	243.671.204	310.666.817	–	–	554.338.021

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	19.427.394	6.159.219	–	–	25.586.613
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.137.643	–	–	–	3.137.643
Activos totales	22.565.037	6.159.219	–	–	28.724.256
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	22.565.037	6.159.219	–	–	28.724.256

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	44.385.356	9.607.026	–	–	53.992.382
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.802.683	–	–	–	2.802.683
Activos totales	47.188.039	9.607.026	–	–	56.795.065
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	47.188.039	9.607.026	–	–	56.795.065

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	904.903.648	96.138.300	5.338.300	–	1.006.380.248
Efectivo y equivalentes de efectivo	431.937.961	–	–	–	431.937.961
Activos totales	1.336.841.609	96.138.300	5.338.300	–	1.438.318.209
Descubierto bancario	2.559	–	–	–	2.559
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	2.559	–	–	–	2.559
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.336.839.050	96.138.300	5.338.300	–	1.438.315.650

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	836.990.850	–	–	–	836.990.850
Efectivo y equivalentes de efectivo	318.106.121	–	–	–	318.106.121
Activos totales	1.155.096.971	–	–	–	1.155.096.971
Descubierto bancario	4.412	–	–	–	4.412
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	4.412	–	–	–	4.412
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.155.092.559	–	–	–	1.155.092.559

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	42.189	713.748	6.807.095	–	7.563.032
Efectivo y equivalentes de efectivo	994.587	–	–	–	994.587
Activos totales	1.036.776	713.748	6.807.095	–	8.557.619
Descubierto bancario	20	–	–	–	20
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	20	–	–	–	20
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.036.756	713.748	6.807.095	–	8.557.599

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	688.202	3.029.661	14.713.789	–	18.431.652
Efectivo y equivalentes de efectivo	716.035	–	–	–	716.035
Activos totales	1.404.237	3.029.661	14.713.789	–	19.147.687
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.404.237	3.029.661	14.713.789	–	19.147.687

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.600.019	4.609.156	6.368.383	5.717.910	18.295.468
Efectivo y equivalentes de efectivo	872.592	–	–	–	872.592
Activos totales	2.472.611	4.609.156	6.368.383	5.717.910	19.168.060
Descubierto bancario	313	–	–	–	313
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	313	–	–	–	313
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.472.298	4.609.156	6.368.383	5.717.910	19.167.747

* La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

Neuberger Berman CLO Income Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	–	101.110.308	–	101.110.308
Efectivo y equivalentes de efectivo	17.063.520	–	–	–	17.063.520
Activos totales	17.063.520	–	101.110.308	–	118.173.828
Descubierto bancario	25	–	–	–	25
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	25	–	–	–	25
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	17.063.495	–	101.110.308	–	118.173.803

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	USD	USD	USD	USD	USD
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	3.189.618	135.150.866	–	138.340.484
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.440.863	–	–	–	8.440.863
Activos totales	8.440.863	3.189.618	135.150.866	–	146.781.347
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	8.440.863	3.189.618	135.150.866	–	146.781.347

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	30.923.157	234.277.779	140.725.991	–	405.926.927
Efectivo y equivalentes de efectivo	29.242.481	–	–	–	29.242.481
Activos totales	60.165.638	234.277.779	140.725.991	–	435.169.408
Descubierto bancario	9.951	–	–	–	9.951
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	9.951	–	–	–	9.951
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	60.155.687	234.277.779	140.725.991	–	435.159.457

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	36.718.258	220.890.376	99.769.331	–	357.377.965
Efectivo y equivalentes de efectivo	18.353.226	–	–	–	18.353.226
Activos totales	55.071.484	220.890.376	99.769.331	–	375.731.191
Descubierto bancario	6.214	–	–	–	6.214
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	6.214	–	–	–	6.214
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	55.065.270	220.890.376	99.769.331	–	375.724.977

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	3.237.359	7.480.576	–	10.717.935
Efectivo y equivalentes de efectivo	325.215	–	–	–	325.215
Activos totales	325.215	3.237.359	7.480.576	–	11.043.150
Descubierto bancario	123	–	–	–	123
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	123	–	–	–	123
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	325.092	3.237.359	7.480.576	–	11.043.027

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	1.931.261	7.259.506	1.015.652	10.206.419
Efectivo y equivalentes de efectivo	317.053	–	–	–	317.053
Activos totales	317.053	1.931.261	7.259.506	1.015.652	10.523.472
Descubierto bancario	108	–	–	–	108
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	108	–	–	–	108
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	316.945	1.931.261	7.259.506	1.015.652	10.523.364

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
Activo circulante	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	331.716	11.330.508	29.971.191	–	41.633.415
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.814.734	–	–	–	2.814.734
Activos totales	3.146.450	11.330.508	29.971.191	–	44.448.149
Descubierto bancario	1.123	–	–	–	1.123
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	1.123	–	–	–	1.123
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	3.145.327	11.330.508	29.971.191	–	44.447.026

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	1.593.640	21.273.221	56.413.765	–	79.280.626
Efectivo y equivalentes de efectivo	717.491	–	–	–	717.491
Activos totales	2.311.131	21.273.221	56.413.765	–	79.998.117
Descubierto bancario	2.236	–	–	–	2.236
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	2.236	–	–	–	2.236
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	2.308.895	21.273.221	56.413.765	–	79.995.881

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	26.841.087	–	–	–	26.841.087
Efectivo y equivalentes de efectivo	128.927	–	–	–	128.927
Activos totales	26.970.014	–	–	–	26.970.014
Descubierto bancario	237	–	–	–	237
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	237	–	–	–	237
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	26.969.777	–	–	–	26.969.777

31 de diciembre de 2019

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	19.510.770	–	–	–	19.510.770
Efectivo y equivalentes de efectivo	117.430	–	–	–	117.430
Activos totales	19.628.200	–	–	–	19.628.200
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	19.628.200	–	–	–	19.628.200

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(c) Riesgo de tipos de interés (cont.)

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	–	3.510.096	10.691.967	–	14.202.063
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.311.181	–	–	–	1.311.181
Activos totales	1.311.181	3.510.096	10.691.967	–	15.513.244
Descubierto bancario	50	–	–	–	50
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	50	–	–	–	50
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	1.311.131	3.510.096	10.691.967	–	15.513.194

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	729.313	92.378.232	460.066.847	–	553.174.392
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.734.879	–	–	–	21.734.879
Activos totales	22.464.192	92.378.232	460.066.847	–	574.909.271
Descubierto bancario	427	–	–	–	427
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	427	–	–	–	427
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	22.463.765	92.378.232	460.066.847	–	574.908.844

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	1 - 5 años	Más de 5 años	Que no generan intereses	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Activo circulante					
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	3.529.765	251.849.917	1.820.228	–	257.199.910
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.935.376	–	–	–	9.935.376
Activos totales	13.465.141	251.849.917	1.820.228	–	267.135.286
Pasivo (sin incluir el Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables)	–	–	–	–	–
Sensibilidad a los tipos de interés del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables	13.465.141	251.849.917	1.820.228	–	267.135.286

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte

El riesgo crediticio es el riesgo de que un emisor o una contraparte no pueda hacer frente a un compromiso que haya contraído con la Sociedad. La Sociedad aplica la política de invertir en instrumentos financieros con distintas contrapartes de elevada solvencia. Por tanto, la Sociedad no espera incurrir en pérdidas crediticias importantes en sus instrumentos financieros. El Gestor de inversiones realiza evaluaciones de la calidad crediticia de las contrapartes con las que opera la Sociedad. Dicha evaluación incluye, como mínimo, una revisión crediticia inicial y anual basada en los datos financieros y/o de calidad crediticia de terceros. Las contrapartes utilizadas en operaciones de contratos a plazo y otros derivados OTC están sujetas a una supervisión más completa que incluye revisiones exhaustivas de la calidad crediticia teniendo en cuenta las calificaciones de terceros y/o factores como la idoneidad del capital, la calidad de los activos, la calidad de la dirección, los beneficios y la liquidez. El Gestor de inversiones también sigue noticias relativas al sector financiero para estar al corriente de las tendencias del sector, así como acontecimientos que podrían influir directamente en contrapartes concretas.

La exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito (sin tener en cuenta el valor de las garantías o de otros valores que se mantengan) en el caso de que las contrapartes incumplan sus obligaciones a 31 de diciembre de 2020, en relación con cada clase de activos financieros reconocidos distintos de los derivados, es el importe en libros de dichos activos que se refleja en el Balance.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados generalmente se realizan con contrapartes con las que la Cartera ha firmado acuerdos marco de compensación. Los acuerdos marcos de compensación estipulan la liquidación neta de los contratos con la misma contraparte en caso de impago. El riesgo crediticio asociado a los derivados sujetos a un acuerdo marco de compensación solo se elimina en la medida en que el pasivo financiero con la misma contraparte se liquide una vez realizados los activos. El riesgo también se gestiona mediante garantías que la Sociedad a las que la Sociedad puede recurrir de manera inmediata sin que la contraparte tenga posibilidad de recurso en caso de impago por parte de dicha entidad.

Las Carteras que participan en Contratos de préstamo de valores también están abiertas al riesgo de contraparte. A fin de minimizar este riesgo, se mantienen garantías de efectivo o deuda pública de alta calificación que equivalgan, como mínimo, al 102% del valor de los valores prestados. Con arreglo al Reglamento sobre OICVM, la garantía aceptada para las operaciones de préstamo de valores debe transferirse al Depositario de la Sociedad y debe estar a disposición de las Carteras de forma inmediata, sin que la contraparte tenga posibilidad de recurso, en caso de impago por parte de dicha entidad. Pese a que se prevé que el valor de la garantía recibida sea en todo momento igual o mayor que el de los valores cedidos en préstamo, en caso de que el mercado experimente un repentino movimiento al alza, existe el riesgo de que el valor de esta caiga por debajo del valor de los títulos transferidos. Por favor, remítase a Datos sobre concentración, en el apéndice IV, para consultar una lista detallada de contrapartes de operaciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2020.

El efectivo mantenido a través de cuentas abiertas en los libros de Brown Brothers Harriman & Co. ("BBH") constituye obligaciones de BBH, mientras que el efectivo mantenido en cuentas abiertas directamente en los libros de un banco corresponsal de efectivo, un subdepositario o un intermediario financiero (colectivamente, "cuentas de agentes") constituye obligaciones de ese agente. El efectivo mantenido a través de cuentas de efectivo de agentes constituye un pasivo para ese agente, por lo que crea una relación de deudor/acreedor directa entre el agente y la Sociedad. Por consiguiente, aunque BBH está obligada a ejercer la debida diligencia en la administración de dichas cuentas de efectivo de agentes cuando ha nombrado al agente (es decir, en el caso de los bancos corresponsales y los subdepositarios), no está obligada a su reembolso si el agente no reembolsa los importes correspondientes por motivos de quiebra, insolvencia u otros. A 31 de diciembre de 2020, todos los saldos bancarios y de efectivo mantenidos en depósitos a un día estaban en otras entidades, como se indica en la Nota 3. El efectivo y los equivalentes de efectivo con calificación crediticia a largo plazo de grado de inversión emitida por Standard & Poor's (31 de diciembre de 2019: igual). BBH cuenta con una calificación crediticia de A+ (31 de diciembre de 2019: A+), de acuerdo con Fitch.

El Depositario debe garantizar que los activos que no constituyan efectivo que tenga en custodia estén separados legalmente y se mantengan mediante un sistema fiduciario, así como la existencia de sistemas de control interno apropiados de tal forma que los registros permitan identificar claramente la naturaleza y el importe de todos los activos custodiados. En su calidad de Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited ("BBHTS") debe garantizar la titularidad de cada activo y la ubicación de la documentación que acredite dicha titularidad.

El principal riesgo para la Sociedad sigue siendo el riesgo de crédito; es decir, aquel que se produce cuando el Gestor de inversiones adquiere un préstamo o deuda de un Emisor en particular y este incumple sus obligaciones previstas, bien porque no haga frente al pago correspondiente, bien porque sufra una caída sustancial de su valor en el mercado secundario.

Para mitigar este riesgo, el Gestor de inversiones ejerce diligencia debida independiente de cada tomador, con especial hincapié en créditos estables y cobrados que exhiban un sólido historial en ciclos económicos anteriores. También se tiene en cuenta el tamaño del Emisor y, en este sentido, el Gestor de inversiones sigue prefiriendo emisores de gran tamaño, definidos como aquellos que emiten deuda por un valor superior a los 500 millones USD. Estos emisores suelen tener corporaciones de síndicos más extensas, lo que puede contribuir a la liquidez en el mercado secundario. Además de analizar a los emisores de menor tamaño, el Gestor de inversiones también excluye segmentos y empresas altamente cíclicos con escasa visibilidad de beneficios derivados de su Proceso de inversión.

Una vez que se realiza una inversión concreta, el Gestor de inversiones la controla. Para ello, revisa periódicamente una serie de datos correspondientes a cada inversión, incluidos, entre otros, factores financieros clave, precios de las materias primas, precios de las acciones, novedades regulatorias, resultados financieros, notas de prensa y comentarios de gestión para detectar cualquier indicio de deterioro crediticio.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

En aras de una mayor gestión de este riesgo, el Consejo vela por que el Gestor de inversiones opere con arreglo a la política de limitaciones y restricciones a la inversión que determine el Consejo. Los Administradores realizan un seguimiento de la aplicación y los resultados del proceso de inversión junto con el Gestor de inversiones en cada reunión del Consejo, así como de los factores de riesgo relativos a cada Cartera.

Los valores que BBH mantiene en custodia incluyen valores de renta fija, valores de renta variable, participatory notes, valores respaldados por activos y REIT. Todos los valores que BBH tiene en custodia (como subdepositario global en nombre y representación de BBHTS) están separados de los activos propios de BBH, con independencia de que se guarden en la cámara de seguridad de BBH, en cuentas segregadas en los libros de sus subdepositarios o en una cuenta mantenida en un depósito central de valores. BBH mantiene cuentas segregadas por cliente en sus propios libros, así como en los libros del depositario del mercado local, siempre que esto es posible. En su calidad de Depositario, BBHTS debe garantizar también que los activos que no sean efectivo se mantengan con arreglo a un sistema de fiducia a través de la red de subdepositarios globales de BBH.

Los subdepositarios de BBH están obligados por el contrato firmado con BBH y, en general, por imperativo legal, a segregar los valores de los clientes de custodia de los activos bancarios generales del subdepositario.

BBH lleva a cabo revisiones de diligencia debida tanto iniciales como continuas de los subdepositarios de su red de depositarios global, a través de su Grupo de gestión de la red. Dichas revisiones incluyen una evaluación de los estándares de nivel de servicio, de los conocimientos y experiencia de gestión, de la información de mercado, de las operaciones de custodia, de la capacidad tecnológica y de presentación de informes del subdepositario, así como revisiones sobre su reputación y situación en el mercado y su compromiso permanente con la prestación de servicios de custodia.

Se firman con cada subdepositario acuerdos de nivel de servicio, además de los contratos habituales, que se revisan periódicamente en el marco de reuniones de revisión del servicio, incluidas reuniones de diligencia debida in situ.

El análisis financiero periódico de todos los subdepositarios corresponde al Grupo de riesgo y crédito de BBH y se centra en indicadores clave que incluyen, entre otros, la suficiencia del capital del banco subdepositario, la calidad de sus activos, sus beneficios, su liquidez y sus calificaciones crediticias. Estas revisiones forman parte de la evaluación periódica que BBH realiza de la solvencia y la posición financiera de cada subdepositario.

El Gestor de inversiones supervisa periódicamente los riesgos de la Sociedad de conformidad con las directrices de la normativa UCITS e informa al Consejo de administración.

La Sociedad invierte en instrumentos de deuda que pueden recibir una calificación crediticia de una agencia de calificación reconocida. Las calificaciones crediticias que se recogen en las tablas siguientes se calculan como un porcentaje de los valores de renta fija siempre que la Cartera tiene una parte significativa de sus activos invertidos en renta fija. Para que un instrumento de deuda se considere de categoría de inversión debe ostentar una calificación crediticia de BBB- o superior si la agencia de calificación es Standard & Poor's o Fitch y una calificación crediticia de Baa3 o superior si la agencia de calificación es Moody's. A continuación se indican las exposiciones por calificación crediticia de cada Cartera aplicable a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	3.251.196.665	3.115.732.226
Fondos de inversión	33.468.572	41.877.566
Préstamos a plazo	140.933.321	175.946.027
Derivados	79.033.243	60.723.082
Efectivo y equivalentes de efectivo	174.165.250	65.675.647
Adeudado al intermediario	(700.000)	—

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	1,61	1,52
Por debajo de la categoría de inversión	96,99	98,48
Sin calificación	1,40	—
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	785.484.718	887.835.954
Fondos de inversión	2.122.321	3.147.897
Préstamos a plazo	84.290.568	90.810.636
Derivados	17.577.977	5.618.205
Efectivo y equivalentes de efectivo	33.377.166	36.546.439

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	3,91	4,86
Por debajo de la categoría de inversión	95,96	95,14
Sin calificación	0,13	—
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Global Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de agencias	2.921.579	808.029
Valores respaldados por activos	17.064.747	7.081.113
Bonos de empresa	71.418.732	53.875.832
Bonos del Estado	130.640.678	109.732.598
Valores respaldados por hipotecas	38.877.565	28.839.272
Bonos del Tesoro	1.899.489	3.279.380
Derivados	(75.104)	(477.509)
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.133.709	1.145.392
Cuentas por cobrar de intermediarios	1.190.072	—
Adeudado al intermediario	(810.000)	(37.051)

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	80,90	83,95
Por debajo de la categoría de inversión	0,20	0,35
Sin calificación	18,90	15,70
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	105.161.868	81.564.811
Bonos del Estado	2.599.905.190	2.839.759.622
Fondos de inversión	19.095.750	25.786.800
Bonos del Tesoro	–	83.948.277
Derivados	60.044.149	70.515.978
Efectivo y equivalentes de efectivo	116.856.444	79.509.570
Cuentas por cobrar de intermediarios	3.900.386	2.027.236
Adeudado al intermediario	(43.368.000)	(29.960.000)

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	50,35	59,58
Por debajo de la categoría de inversión	12,65	13,28
Sin calificación	37,00	27,14
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	1.256.273.740	739.934.633
Bonos del Estado	2.492.346.498	1.509.767.060
Fondos de inversión	16.354.500	15.670.500
Bonos del Tesoro	24.998.680	21.961.949
Derivados	3.810.125	10.870.805
Efectivo y equivalentes de efectivo	213.294.329	168.014.510
Descubierto bancario	(5.684)	(3.591)
Cuentas por cobrar de intermediarios	23.713.792	7.276.747

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	43,96	40,76
Por debajo de la categoría de inversión	53,77	56,82
Sin calificación	2,27	2,42
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	152.782.444	152.972.400
Bonos del Estado	2.815.132	6.779.074
Fondos de inversión	–	2.002.873
Derivados	863.900	2.128.555
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.660.369	7.842.101
Descubierto bancario	(279)	–
Cuentas por cobrar de intermediarios	257.706	35.816

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	49,79	46,18
Por debajo de la categoría de inversión	45,19	49,29
Sin calificación	5,02	4,53
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de agencias	1.094.749	1.008.490
Valores respaldados por activos	124.068.006	165.819.872
Bonos de empresa	617.513.789	634.341.091
Valores de renta variable	2.639	12.936
Bonos del Estado	105.061.980	442.929.285
Fondos de inversión	35.322.907	36.661.624
Valores respaldados por hipotecas	300.711.231	218.777.629
Bonos emitidos por organismos municipales	37.206.502	20.180.334
Préstamos a plazo	94.358.018	129.556.760
Bonos del Tesoro	10.826.485	13.791.360
Derivados	12.177.826	(1.010.467)
Efectivo y equivalentes de efectivo	187.942.925	9.046.196
Descubierto bancario	(520)	(2.132)
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	270.000
Adeudado al intermediario	(2.915.785)	(4.110.467)

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	30,21	54,44
Por debajo de la categoría de inversión	44,50	31,28
Sin calificación	25,29	14,28
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Valores respaldados por activos	–	35.159.537
Bonos de empresa	–	47.384.645
Bonos del Estado	–	34.962.371
Fondos de inversión	–	6.045.255
Valores respaldados por hipotecas	–	3.169.000
Bonos del Tesoro	–	1.291.877
Derivados	–	(2.329.950)
Efectivo y equivalentes de efectivo	172.042	6.582.277
Descubierto bancario	(100.265)	–
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	4.644.339

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	–	36,39
Por debajo de la categoría de inversión	–	55,41
Sin calificación	–	8,20
Total	–	100,00

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	4.156.187.268	4.040.817.203
Bonos del Estado	1.486.384.044	1.310.673.086
Fondos de inversión	32.709.000	31.341.000
Bonos del Tesoro	39.997.889	59.896.225
Derivados	48.578.938	51.475.438
Efectivo y equivalentes de efectivo	338.863.980	285.531.463
Descubierto bancario	(2.642)	(8.842)

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	52,95	51,96
Por debajo de la categoría de inversión	42,75	43,31
Sin calificación	4,30	4,73
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Valores respaldados por activos	9.991.734	10.571.016
Bonos de empresa	33.390	—
Valores de renta variable	19.160.403	18.555.175
Participatory notes	4.080	4.659
Fondos de inversión inmobiliaria	332.225	274.427
Derivados	1.428.665	(990.481)
Efectivo y equivalentes de efectivo	23.745.113	23.598.927
Descubierto bancario	(37)	—
Cuentas por cobrar de intermediarios	3.069.160	3.327.037
Adeudado al intermediario	(350.000)	—

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	38,97	42,97
Por debajo de la categoría de inversión	45,14	40,85
Sin calificación	15,89	16,18
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	11.310.839	7.449.144
Valores de renta variable	333.354.890	120.984.322
Participatory notes	9.090	183.192
Derivados	(6.036.850)	(2.658.054)
Efectivo y equivalentes de efectivo	37.369.785	22.356.659
Descubierto bancario	(227)	—
Cuentas por cobrar de intermediarios	23.425.281	7.678.305

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	2,24	—
Por debajo de la categoría de inversión	62,51	77,41
Sin calificación	35,25	22,59
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	425.302.334	466.197.432
Bonos del Estado	969.305.063	1.099.955.272
Fondos de inversión	16.528.577	16.672.304
Bonos del Tesoro	–	21.743.601
Derivados	20.469.765	26.356.008
Efectivo y equivalentes de efectivo	47.914.399	62.919.150
Descubierto bancario	(3.290)	(2.014)
Cuentas por cobrar de intermediarios	5.722.972	2.356.015
Adeudado al intermediario	(13.702.000)	(11.620.000)

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	44,24	49,01
Por debajo de la categoría de inversión	33,02	35,93
Sin calificación	22,74	15,06
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 EUR	31 de diciembre de 2019 EUR
Bonos de empresa	30.770.680	38.633.153
Préstamos a plazo	1.012.382	1.045.065
Derivados	(930.801)	(757.215)
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.228.819	335.867
Descubierto bancario	(394)	(289)

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	4,75	3,06
Por debajo de la categoría de inversión	95,25	96,68
Sin calificación	–	0,26
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	16.165.622	19.750.092
Bonos del Estado	1.405.712	1.936.193
Derivados	5.105	30.246
Efectivo y equivalentes de efectivo	332.929	3.188.351
Cuentas por cobrar de intermediarios	70.430	25.840

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	71,49	66,81
Por debajo de la categoría de inversión	24,09	24,74
Sin calificación	4,42	8,45
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman China Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 CNY	31 de diciembre de 2019 CNY
Certificado de depósito	118.325.635	—
Bonos de empresa	401.909.257	738.849.931
Bonos del Estado	30.306.840	39.783.210
Derivados	8.136.917	(8.241.032)
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.167.583	28.969.680
Descubierto bancario	(59)	—
Cuentas por cobrar de intermediarios	236.640	54.531

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	1,82	4,46
Por debajo de la categoría de inversión	24,13	21,60
Sin calificación	74,05	73,94
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	—	14.027
Bonos del Estado	—	1.692
Efectivo y equivalentes de efectivo	—	102
Descubierto bancario	—	(2.523)

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Por debajo de la categoría de inversión	—	10,76
Sin calificación	—	89,24
Total	—	100,00

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 EUR	31 de diciembre de 2019 EUR
Bonos de empresa	1.579.693.241	1.048.748.335
Derivados	(2.837.620)	(3.311.324)
Efectivo y equivalentes de efectivo	97.054.389	66.653.202
Descubierto bancario	(37.739)	(23.721)

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	53,62	71,98
Por debajo de la categoría de inversión	46,38	28,02
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	60.194.891	69.068.917
Préstamos a plazo	–	2.236.935
Derivados	534.736	237.989
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.565.713	2.247.629
Descubierto bancario	(84)	–
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	8.656

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	2,24	0,29
Por debajo de la categoría de inversión	95,66	99,09
Sin calificación	2,10	0,62
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de agencias	432.625	393.177
Valores respaldados por activos	9.474.403	12.206.970
Bonos de empresa	48.214.685	77.341.045
Bonos del Estado	24.982.554	56.477.467
Fondos de inversión	3.393.279	13.014.301
Valores respaldados por hipotecas	12.696.516	16.625.002
Bonos del Tesoro	3.324.105	3.304.224
Derivados	(1.785.610)	(5.398.706)
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.263.344	4.601.327
Descubierto bancario	(1.078)	(1.203)
Cuentas por cobrar de intermediarios	1.156.235	4.843.283

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	42,66	48,47
Por debajo de la categoría de inversión	41,65	39,37
Sin calificación	15,69	12,16
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de agencias	123.607	112.336
Valores respaldados por activos	–	5.094.658
Bonos de empresa	9.770.415	29.104.867
Valores de renta variable	3.511.617	26.011.646
Bonos del Estado	1.490.380	22.836.765
Fondos de inversión	1.639.321	4.987.879
Fondos de inversión inmobiliaria	564.020	5.329.065
Derivados	(245.169)	(307.313)
Efectivo y equivalentes de efectivo	729.565	1.819.066
Descubierto bancario	(61)	–
Cuentas por cobrar de intermediarios	556.261	3.540.173

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	56,28	65,49
Por debajo de la categoría de inversión	43,72	29,69
Sin calificación	–	4,82
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos del Estado	174.436.368	521.939.768
Derivados	(1.257.703)	(1.596.935)
Efectivo y equivalentes de efectivo	30.277.496	32.398.253

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos del Estado	25.586.613	53.992.382
Derivados	153.671	189.274
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.137.643	2.802.683

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	96.235.725	–
Bonos del Estado	5.240.875	79.998.088
Bonos del Tesoro	904.903.648	756.992.762
Derivados	80.880.276	46.959.461
Efectivo y equivalentes de efectivo	431.937.961	318.106.121
Descubierto bancario	(2.559)	(4.412)
Cuentas por cobrar de intermediarios	287.815.875	120.451.174
Adeudado a los intermediarios	(41.891.528)	(10.666.983)

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	90,14	100,00
Por debajo de la categoría de inversión	0,16	–
Sin calificación	9,70	–
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	1.772.794	6.092.081
Bonos del Estado	5.748.049	11.965.040
Bonos del Tesoro	42.189	374.531
Derivados	(19.463)	81.108
Efectivo y equivalentes de efectivo	994.587	716.035
Descubierto bancario	(20)	–
Cuentas por cobrar de intermediarios	169.548	88.441
Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	82,25	91,40
Sin calificación	17,75	8,60
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Valores respaldados por activos	–	1.230.786
Bonos de empresa	–	3.184.308
Valores de renta variable	–	3.958.503
Bonos del Estado	–	7.963.346
Fondos de inversión	–	1.646.633
Valores respaldados por hipotecas	–	199.118
Fondos de inversión inmobiliaria	–	112.774
Derivados	–	(258.054)
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.814	872.592
Descubierto bancario	–	(313)
Cuentas por cobrar de intermediarios	–	905.239
Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	–	71,67
Por debajo de la categoría de inversión	–	26,07
Sin calificación	–	2,26
Total	–	100,00

*La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman CLO Income Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Valores respaldados por activos	101.110.308	135.150.866
Bonos de empresa	–	3.189.618
Derivados	1.751.973	6.564.023
Efectivo y equivalentes de efectivo	17.063.520	8.440.863
Descubierto bancario	(25)	–

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	–	0,29
Por debajo de la categoría de inversión	1,23	2,01
Sin calificación	98,77	97,70
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 EUR	31 de diciembre de 2019 EUR
Valores respaldados por activos	76.614.927	69.319.661
Bonos de empresa	305.223.815	240.805.405
Bonos del Estado	24.088.185	47.252.899
Derivados	(1.617.391)	(1.308.814)
Efectivo y equivalentes de efectivo	29.242.481	18.353.226
Descubierto bancario	(9.951)	(6.214)
Cuentas por cobrar de intermediarios	2.174.347	937.536

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	68,99	77,75
Por debajo de la categoría de inversión	13,13	5,85
Sin calificación	17,88	16,40
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)****Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund**

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 EUR	31 de diciembre de 2019 EUR
Valores respaldados por activos	472.393	373.528
Bonos de empresa	4.938.292	3.981.415
Bonos del Estado	5.307.250	4.835.824
Fondos de inversión	–	1.015.652
Derivados	(5.266)	24.277
Efectivo y equivalentes de efectivo	325.215	317.053
Descubierto bancario	(123)	(108)
Cuentas por cobrar de intermediarios	149.148	84.901

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	66,39	74,56
Por debajo de la categoría de inversión	17,46	12,39
Sin calificación	16,15	13,05
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 EUR	31 de diciembre de 2019 EUR
Valores respaldados por activos	3.843.675	5.166.814
Bonos de empresa	20.058.502	26.812.273
Bonos del Estado	17.731.238	47.301.539
Derivados	(423.932)	205.371
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.814.734	717.491
Descubierto bancario	(1.123)	(2.236)
Cuentas por cobrar de intermediarios	686.359	629.022

Calificaciones crediticias de los instrumentos de deuda:

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	61,43	77,15
Por debajo de la categoría de inversión	19,82	9,92
Sin calificación	18,75	12,93
Total	100,00	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD	31 de diciembre de 2019 USD
Bonos de empresa	492.723	612.562
Valores de renta variable	2.480.556	5.322.121
Fondos de inversión inmobiliaria	40.838	390.906
Derivados	(18.903)	439.517
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.532.079	6.003.782
Cuentas por cobrar de intermediarios	3.011.337	3.619.443

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Sin calificación	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 EUR	31 de diciembre de 2019 EUR
Bonos de empresa	23.331.319	14.690.828
Bonos del Estado	–	803.302
Bonos del Tesoro	3.509.768	4.016.640
Derivados	(967.085)	(168.135)
Efectivo y equivalentes de efectivo	128.927	117.430
Descubierto bancario	(237)	–

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %	31 de diciembre de 2019 %
Categoría de inversión	93,27	87,66
Sin calificación	6,73	12,34
Total	100,00	100,00

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

Inversiones:	31 de diciembre de 2020 USD
Bonos de empresa	14.140.683
Préstamos a plazo	61.380
Derivados	(128.029)
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.311.181
Descubierto bancario	(50)

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020 %
Categoría de inversión	3,72
Por debajo de la categoría de inversión	94,39
Sin calificación	1,89
Total	100,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

(d) Riesgo de crédito/contraparte (cont.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

Inversiones:	31 de diciembre de 2020
	USD
Bonos de empresa	546.341.881
Bonos del Estado	6.832.511
Derivados	26.537.662
Efectivo y equivalentes de efectivo	21.734.879
Descubierto bancario	(427)
Cuentas por cobrar de intermediarios	572.255

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020
	%
Categoría de inversión	39,01
Por debajo de la categoría de inversión	59,59
Sin calificación	1,40
Total	100,00

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

Inversiones:	31 de diciembre de 2020
	USD
Bonos de empresa	245.086.642
Bonos del Estado	11.113.270
Bonos del Tesoro	999.998
Derivados	485.616
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.935.376

Cartera por calificación	31 de diciembre de 2020
	%
Categoría de inversión	55,02
Por debajo de la categoría de inversión	44,98
Total	100,00

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)****(e) Riesgo de liquidez**

Los principales riesgos de liquidez de la Sociedad están relacionados con la necesidad de hacer frente a las solicitudes de reembolso de los Accionistas. La Sociedad está expuesta a reembolsos diarios en efectivo de las Acciones de participación reembolsables. Las Acciones de participación reembolsables se reembolsan a petición de su titular, a cambio del Valor liquidativo de la Acción de la Cartera correspondiente en la fecha del reembolso. La Sociedad reduce este riesgo principalmente invirtiendo en valores que cotizan o se negocian en mercados reconocidos de los Estados miembros de la OCDE y de otros países. Por lo tanto, los activos incluyen principalmente valores realizables que pueden venderse inmediatamente. Asimismo, si existen otros acuerdos en vigor con una contraparte, ello limitará el alcance de los pasivos de la Sociedad. Además, tal como se detalla en la Nota 19, existe un servicio de liquidez comprometido a disposición de la Sociedad.

Pasivos financieros

La agrupación por vencimientos se basa en el periodo restante desde el cierre del periodo hasta la fecha de vencimiento contractual. Cuando una contraparte puede elegir la fecha de pago, el pasivo se asigna a la fecha más temprana en la que la Sociedad puede verse obligada a pagar.

A 31 De diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la práctica totalidad de pasivos de todas las Carteras eran pagaderos a un mes. Para consultar las fechas de vencimiento de los pasivos financieros derivados remitase la Cartera de inversiones. Los pasivos distintos de los pasivos financieros derivados vencen en el plazo de un mes.

(f) Riesgo de sustitución del LIBOR

Muchos instrumentos financieros utilizan o pueden utilizar un tipo variable basado en el LIBOR, el tipo de interés de oferta al que los principales bancos internacionales pueden obtener financiación mayorista y no garantizada. El LIBOR puede ser un factor importante a la hora de determinar las obligaciones de pago de la Cartera en relación con una inversión en derivados, el coste de financiación para la Cartera, el valor de una inversión o la rentabilidad de una inversión para la Cartera, y puede utilizarse de otras formas que afecten a los resultados de la Cartera. En junio de 2017, la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido anunció su intención de eliminar paulatinamente el uso del LIBOR hasta finales de 2021. Varios grupos del sector financiero han comenzado a prepararse para dicha transición, pero existen obstáculos para convertir determinados valores y operaciones a una nueva referencia, y todavía se desconoce el efecto del proceso de transición o si este conseguirá los resultados previstos. El proceso de transición podría provocar mayor volatilidad e iliquidez en los mercados para aquellos instrumentos cuyas condiciones vigentes incluyan el LIBOR. También podría provocar una reducción del valor de determinadas inversiones basadas en el LIBOR y reducir la eficacia de nuevas coberturas suscritas frente a inversiones existentes basadas en el LIBOR. No todas las inversiones basadas en el LIBOR tienen disposiciones que contemplen un escenario en el que el LIBOR deje de utilizarse y podría existir una elevada incertidumbre respecto a la eficacia de dichas disposiciones, dando lugar a unas condiciones de mercado adversas para la Cartera de manera prolongada. Dado que la utilidad del LIBOR como referencia podría reducirse durante el período de transición, dichos efectos pueden producirse antes del cierre de 2021. También sigue habiendo incertidumbre y riesgo en relación con la disposición y capacidad de los emisores de incluir disposiciones mejoradas en contratos o instrumentos nuevos o existentes. Todas estas circunstancias pueden afectar negativamente a la rentabilidad o el patrimonio neto de la Cartera.

Valor razonable de las inversiones

La norma de información financiera (FRS) 102, apartado 11.27 sobre "Valor razonable: Información" exige que se informe sobre la jerarquía de valor razonable en la que se clasifican las mediciones del valor razonable para el activo y el pasivo. La información se basa en una jerarquía de valor razonable de tres niveles para los datos empleados en técnicas de valoración para la medición del valor razonable.

La Sociedad ha clasificado las valoraciones al valor razonable utilizando una jerarquía que refleja la importancia de las variables utilizadas para realizar dichas valoraciones. A continuación se detallan los tres niveles de la jerarquía del valor razonable en virtud de la FRS 102:

Nivel 1 – Precios cotizados sin ajustar en mercados activos que se encuentren disponibles en la fecha de medición para activos o pasivos no restringidos idénticos.

Nivel 2 – Datos distintos de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea de forma directa (como los precios) o indirecta (derivados de los precios);

Nivel 3 – Datos del activo o pasivo que no se basen en datos de mercado observables (datos no observables). Las variables de precios se califican como no observables para la inversión e incluyen situaciones en las que hay poca actividad de mercado, o ninguna, para el instrumento. Los datos utilizados en el cálculo del valor razonable obligan a la dirección de la Sociedad a aplicar de forma significativa sus propios criterios o estimaciones. Dado que para estos valores no están disponibles precios observables, las Carteras habrían utilizado, en su caso, técnicas de valoración para determinar el valor razonable.

El nivel en la jerarquía del valor razonable en el que clasifica la valoración del valor razonable en su conjunto viene determinado por los datos del nivel inferior que sean significativos para la valoración al valor razonable en su conjunto. A tal fin, el carácter significativo de un dato se valora comparándolo con la valoración al valor razonable en su totalidad. Por ejemplo, si una valoración al valor razonable utiliza datos observables que requieran ajustes significativos basados en datos no observables, dicha valoración será de nivel 3.

Para evaluar la importancia de un dato en particular para la valoración del valor razonable en su totalidad, es necesario adoptar criterios que tengan en cuenta los factores específicos del activo o el pasivo.

Para determinar lo que es "observable", el Consejo de administración debe aplicar sus criterios previa consulta con el Gestor de inversiones.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

El valor de las inversiones de las Carteras en valores de renta variable, para los que existen cotizaciones de mercado disponibles de forma inmediata, por lo general se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en el último precio de venta cotizado en una bolsa o mercado principal para dicho valor (datos de Nivel 1). Los valores que se negocian principalmente en el NASDAQ suelen valorarse al precio oficial al cierre del NASDAQ ("NOCP", por sus siglas en inglés), que ofrece este mercado en cada día hábil. El NOCP es el primer precio notificado, a las 4:00:02 de la tarde, horario del este de América del Norte, salvo que ese precio esté fuera del rango de los precios de oferta y demanda "internos" (es decir, los precios de oferta y demanda que cotizan los intermediarios entre sí al operar con sus propias cuentas); en ese caso, el NASDAQ ajustará el precio para igualarlo con el precio de oferta o demanda interno (el que sea más próximo). Debido a los retrasos en la notificación de las operaciones, puede que el NOCP no se base en el precio de la última operación que se produzca antes del cierre del mercado. Si en un día concreto no se produce ninguna venta de un valor, los servicios independientes de fijación de precios podrán valorarlo con arreglo a las cotizaciones del mercado.

El valor de las participatory notes se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el título de renta variable subyacente y el tipo de cambio aplicable (datos de Nivel 1).

El valor de las inversiones de las Carteras en títulos de deuda se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el precio comprador disponible de forma inmediata o, en caso de que los precios no estén disponibles de forma inmediata, por métodos que incluyen varias consideraciones basadas en el tipo de valor (por lo general datos de Nivel 2). Si existe más de una cotización disponible, el valor se clasifica como de Nivel 2. Además de considerar las rentabilidades o los precios de títulos con calidad, cupón, vencimiento y tipo similares, las indicaciones relativas a los valores de los intermediarios y las condiciones generales del mercado, la siguiente es una descripción de otros datos de Nivel 2 y técnicas de valoración asociadas que emplean los servicios independientes de fijación de precios para valorar determinados tipos de títulos de deuda incluidos en las Carteras:

Bonos de empresa. Por lo general los datos empleados para valorar los títulos de deuda corporativa incluyen información crediticia asociada, movimientos observados en el mercado, noticias del sector, la curva de tipos del Tesoro estadounidense o la correspondiente curva de tipos de referencia, así como otra información de mercado, que puede incluir curvas de tipos de referencia, operaciones registradas, cotizaciones de intermediarios y operadores, diferenciales de emisores, títulos similares y datos de referencia, como publicaciones de análisis de mercado, cuando estén disponibles ("Otra información de mercado").

Bonos convertibles. Los datos empleados para valorar los bonos convertibles suelen incluir datos de valores subyacentes, primas de conversión, previos de bonos cotizados y acciones preferentes y Otra información de mercado cuando esté disponible, como por ejemplo, curvas de tipos de referencia, datos de ejecución de operaciones y análisis de sensibilidad.

Obligaciones del Tesoro de EE. UU. Los datos empleados para valorar los títulos del Tesoro de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de diversos inter-dealer brokers y Otra información de mercado.

Valores de agencias gubernamentales de EE. UU. Los datos empleados para valorar los valores de agencias gubernamentales de EE. UU. suelen incluir cotizaciones de referencia y Otra información de mercado.

Valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas. Los datos utilizados para valorar valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas por lo general incluyen modelos que tienen en cuenta una serie de factores, entre los que pueden incluirse: rapidez de pago anticipado, flujos de efectivo, ajustes de diferenciales y otra información de mercado.

Valores de alta rentabilidad. Los datos empleados para valorar los títulos de alta rentabilidad por lo general incluyen una serie de observaciones sobre la renta variable y las curvas de permutas de riesgo de crédito relacionadas con el emisor y Otra información de mercado.

Deuda de mercados emergentes y títulos de deuda pública extranjera. Los datos empleados para valorar la deuda de mercados emergentes y los títulos de deuda pública extranjera por lo general incluyen cotizaciones de operadores, actividad de los mercados de renta fija, modelos de flujos de caja descontados y otra información relevante, como los diferenciales de crédito, curvas de tipos de referencia y Otra información de mercado.

El valor de los préstamos a plazo se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en las cotizaciones de los intermediarios (generalmente datos de Nivel 2 o Nivel 3, en función del número de cotizaciones disponibles).

El valor de los contratos de futuros se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios al precio de liquidación al cierre del mercado (datos de Nivel 1).

El valor de los contratos de divisas a plazo se determina obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en tipos de cambio reales negociados en redes de servicios independientes de fijación de precios, además de otros tipos de cambio negociados y cotizados ofrecidos por participantes destacados del mercado a los servicios de fijación de precios (datos de Nivel 2).

El valor de los credit default swaps se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios empleando un modelo que tiene en cuenta una serie de factores, como por ejemplo, las probabilidades de impago, las curvas del mercado de crédito, las tasas de recuperación y los flujos de caja (datos de Nivel 2).

El valor de los swaps de inflación se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos de inflación subyacentes, que incluyen la tasa de inflación futura prevista y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del swap, además de la referencia a la curva de inflación futura subyacente y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

El valor de los swaps de tipos de interés se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basados en referencias a los tipos subyacentes, que incluyen el tipo de las permutas de índices a un día locales y el correspondiente tipo de oferta interbancaria a plazo para obtener el precio diario. El valor actual se calcula a partir de los flujos de caja previstos basados en los parámetros del swap, además de la referencia a la curva de tipos subyacentes y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los swaps de rentabilidad total se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios que emplean el activo subyacente y el tipo de interés de referencia indicado (datos de Nivel 2).

El valor actual de los swaps multidivisas se determina obteniendo las valoraciones de servicios independientes de fijación de precios basadas en el valor actual de los flujos de caja previstos en función de parámetros del swap, junto con una referencia a la curva de tipos subyacentes y el tipo de referencia (datos de Nivel 2).

El valor de los contratos por diferencias ("CFD") se determina principalmente obteniendo valoraciones de servicios independientes de fijación de precios, que se basan en referencias al activo subyacente y el tipo de referencia indicado (datos de Nivel 2).

Los contratos de opciones que se negocian en mercados OTC generalmente se valoran a partir de cotizaciones facilitados por broker dealers o precios suministrados por servicios independientes de fijación de precios que utilizan una serie de técnicas, entre ellas, modelos de fijación de precios simulados y/o ajuste de curva (*bootstrapping*), que ayuda a determinar el valor actual de los contratos. Los modelos de precios utilizan los datos observados de mercados cuyas cotizaciones se determinan de forma activa, como datos de emisor, índices, diferenciales, tipos de interés, curvas de tipos, curvas del mercado de crédito, superficies de volatilidad y tipos de cambio (datos de Nivel 2).

El Gestor de inversiones ha desarrollado un proceso para revisar periódicamente la información que suministran los servicios independientes de fijación de precios para todo tipo de valores.

Las inversiones en empresas de inversión no cotizadas se valoran empleando el valor liquidativo de la acción (el "Valor liquidativo") diario del fondo respectivo (datos de Nivel 2).

Si no hay una valoración disponible de un servicio independiente de fijación de precios, o si el Gestor de inversiones tiene motivos para pensar que la valoración obtenida no representa el importe que podría esperar recibir una Cartera de forma razonable de una venta actual en una transacción ordenada, el Gestor de inversiones tratará de obtener cotizaciones de los intermediarios o agentes (en general se consideran datos de Nivel 2 o de Nivel en función del número de cotizaciones disponibles). Si estas cotizaciones no están disponibles de forma inmediata, el título se valorará empleando los métodos que haya aprobado el Consejo de administración considerando de buena fe que la valoración resultante reflejará el valor razonable del título.

Los datos y los supuestos considerados para determinar el valor razonable de un título con arreglo a los datos de Nivel 2 o Nivel 3 pueden incluir, entre otros, el tipo de título; el coste inicial del título; la existencia de cualesquiera restricciones contractuales relativas a la disposición del título; el precio y el alcance de la negociación pública de títulos similares del emisor o de empresas comparables; las cotizaciones o precios evaluados de intermediarios y operadores o servicios de fijación de precios; información obtenida del emisor o de analistas; un análisis de las cuentas de la empresa o el emisor; una evaluación de los datos que influyen en el emisor y el mercado o mercados en los que se compra y vende el título.

El valor de las inversiones de las Carteras en divisas por lo general se determina mediante los mismos datos y métodos de valoración que otras inversiones de la Cartera, como se ha indicado previamente. Los precios de títulos extranjeros expresados en valores en la moneda local por lo general se convierten de esta moneda al dólar estadounidense empleando los tipos de cambio de las 4:00 de la tarde, horario del este de América del Norte en los días en los que la bolsa de Nueva York ("NYSE") abre para desarrollar su actividad habitual. El Consejo de administración ha aprobado el uso de ICE Data Pricing & Reference Data LLC ("ICE") para ayudar a determinar el valor razonable de valores de renta variable extranjeros cuando los cambios del valor de determinados índices sugieran que los precios de cierre en dichas divisas ya no representan el importe que una Cartera podría esperar recibir por esos valores, o bien durante días en los que los mercados extranjeros estén cerrados y los mercados norteamericanos estén abiertos. En cada uno de estos supuestos, ICE aportará precios ajustados para determinados valores de renta variable extranjeros haciendo un análisis estadístico de correlaciones históricas de múltiples factores (datos de nivel 2). El Consejo de administración ha aprobado el uso de ICE para evaluar los precios de los títulos de deuda extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera. ICE emplea curvas de tipos y diferenciales de referencia y evalúa la actividad del mercado disponible desde el cierre local hasta la hora en la que se calcula el precio de las acciones de una Cartera (datos de Nivel 2) para ayudar a determinar los precios de determinados títulos de deuda extranjera. En el caso de renta variable extranjera y valores de deuda extranjeros, cuando no se disponga de información precisa sobre los valores de mercado de estos títulos extranjeros en el momento en el que se calcula el precio de las acciones de una Cartera, el Consejo de administración ha decidido, basándose en los datos disponibles, que es probable que los precios ajustados o evaluados de este modo se acerquen más a los precios que podría obtener un Fondo en una venta actual que los precios de dichos valores determinados al cierre de los mercados extranjeros en los que se negocian principalmente estos valores.

Los precios al valor razonable constituyen necesariamente estimaciones, y no existen garantías de que dicho precio será el siguiente al que cotice o se negocie el valor, o que se aproxime a él.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

En los cuadros siguientes se muestran las inversiones financieras conforme a los niveles de la jerarquía del valor razonable.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	3.251.196.665	–	3.251.196.665
Fondos de inversión	28.233.977	5.234.595	–	33.468.572
Préstamos a plazo	–	128.792.119	12.141.202	140.933.321
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	100.035.551	–	100.035.551
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	899.832	–	899.832
Total	28.233.977	3.486.158.762	12.141.202	3.526.533.941

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(21.902.140)	–	(21.902.140)
Total	–	(21.902.140)	–	(21.902.140)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	3.115.732.225	1	3.115.732.226
Fondos de inversión	–	41.877.566	–	41.877.566
Préstamos a plazo	–	168.988.764	6.957.263	175.946.027
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	79.888.953	–	79.888.953
Total	–	3.406.487.508	6.957.264	3.413.444.772

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(19.165.871)	–	(19.165.871)
Total	–	(19.165.871)	–	(19.165.871)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	517.360	–	517.360
Total	–	517.360	–	517.360

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(502.532)	–	(502.532)
Total	–	(502.532)	–	(502.532)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	11.499.725	–	11.499.725
Bonos del Tesoro	–	56.438.081	–	56.438.081
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.682.167	–	2.682.167
Total	–	70.619.973	–	70.619.973

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.899.862)	–	(2.899.862)
Total	–	(2.899.862)	–	(2.899.862)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	609.124.055	–	–	609.124.055
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.855.824	–	2.855.824
Total	609.124.055	2.855.824	–	611.979.879

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.008.002)	–	(1.008.002)
Total	–	(1.008.002)	–	(1.008.002)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	758.942.228	–	–	758.942.228
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.848.250	–	1.848.250
Total	758.942.228	1.848.250	–	760.790.478

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(543.012)	–	(543.012)
Total	–	(543.012)	–	(543.012)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	6.294.335	–	–	6.294.335
Fondos de inversión inmobiliaria	338.529.094	–	–	338.529.094
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.286.899	–	4.286.899
Total	344.823.429	4.286.899	–	349.110.328

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.306.305)	–	(1.306.305)
Total	–	(1.306.305)	–	(1.306.305)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	11.852.632	–	–	11.852.632
Fondos de inversión inmobiliaria	252.563.760	–	–	252.563.760
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.695.530	–	2.695.530
Total	264.416.392	2.695.530	–	267.111.922

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(695.653)	–	(695.653)
Total	–	(695.653)	–	(695.653)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman China Equity Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	181.048.766	520.036.835	–	701.085.601
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	827.194	–	827.194
Total	181.048.766	520.864.029	–	701.912.795

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(452.722)	–	(452.722)
Total	–	(452.722)	–	(452.722)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	829.280.827	–	–	829.280.827
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	813.489	–	813.489
Total	829.280.827	813.489	–	830.094.316

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(307.424)	–	(307.424)
Total	–	(307.424)	–	(307.424)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	124.950.417	352.146.276	–	477.096.693
Participatory notes	1.801.986	–	–	1.801.986
Fondos de inversión inmobiliaria	–	3.055.157	–	3.055.157
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.071.887	–	2.071.887
Total	126.752.403	357.273.320	–	484.025.723

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.018.184)	–	(1.018.184)
Total	–	(1.018.184)	–	(1.018.184)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	285.327.190	139.177.043	–	424.504.233
Fondos de inversión inmobiliaria	3.770.512	–	–	3.770.512
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.577.634	–	1.577.634
Total	289.097.702	140.754.677	–	429.852.379

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(649.899)	–	(649.899)
Total	–	(649.899)	–	(649.899)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	580.015.872	1.971.196	–	581.987.068
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	659.502	–	659.502
Total	580.015.872	2.630.698	–	582.646.570

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(216.246)	–	(216.246)
Total	–	(216.246)	–	(216.246)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	406.501.225	4.347.881	–	410.849.106
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	340.665	–	340.665
Total	406.501.225	4.688.546	–	411.189.771

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(118.358)	–	(118.358)
Total	–	(118.358)	–	(118.358)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	785.484.718	–	785.484.718
Fondos de inversión	2.122.321	–	–	2.122.321
Préstamos a plazo	–	80.429.490	3.861.078	84.290.568
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	20.802.409	–	20.802.409
Total	2.122.321	886.716.617	3.861.078	892.700.016

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.224.432)	–	(3.224.432)
Total	–	(3.224.432)	–	(3.224.432)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	887.835.954	0	887.835.954
Fondos de inversión	3.147.897	–	–	3.147.897
Préstamos a plazo	–	88.720.927	2.089.709	90.810.636
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	11.977.984	–	11.977.984
Total	3.147.897	988.534.865	2.089.709	993.772.471

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(6.359.779)	–	(6.359.779)
Total	–	(6.359.779)	–	(6.359.779)

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD
Cambios del nivel 2 al nivel 3			
Préstamos a plazo	–	(510.791)	510.791
Cambios del nivel 3 al nivel 2			
Préstamos a plazo	–	2.153.244	(2.153.244)

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2019 se traspasó un préstamo a plazo del Nivel 2 al Nivel 3 como consecuencia de una reducción de las cotizaciones disponibles para valorar dicho préstamo. Determinados préstamos a plazo se trasladaron del Nivel 3 al Nivel 2 debido al incremento de las cotizaciones disponibles.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	2.921.579	–	2.921.579
Valores respaldados por activos	–	17.064.747	–	17.064.747
Bonos de empresa	–	71.418.732	–	71.418.732
Bonos del Estado	–	130.640.678	–	130.640.678
Valores respaldados por hipotecas	–	38.877.565	–	38.877.565
Bonos del Tesoro	–	1.899.489	–	1.899.489
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.505.563	–	3.505.563
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	267.222	–	–	267.222
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	13.633	–	13.633
Total	267.222	266.341.986	–	266.609.208

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.495.541)	–	(3.495.541)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(324.024)	–	–	(324.024)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(41.957)	–	(41.957)
Total	(324.024)	(3.537.498)	–	(3.861.522)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	808.029	–	808.029
Valores respaldados por activos	–	7.081.113	–	7.081.113
Bonos de empresa	–	53.875.832	–	53.875.832
Bonos del Estado	–	109.732.598	–	109.732.598
Valores respaldados por hipotecas	–	28.839.272	–	28.839.272
Bonos del Tesoro	–	3.279.380	–	3.279.380
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.481.948	–	1.481.948
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	659.343	–	–	659.343
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	11.372	–	11.372
Total	659.343	205.109.544	–	205.768.887

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.282.278)	–	(2.282.278)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(316.205)	–	–	(316.205)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(31.689)	–	(31.689)
Total	(316.205)	(2.313.967)	–	(2.630.172)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	105.161.868	–	105.161.868
Bonos del Estado	–	2.599.905.190	–	2.599.905.190
Fondos de inversión	–	19.095.750	–	19.095.750
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	42.275.179	–	42.275.179
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	282.652	–	–	282.652
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	62.387.937	–	62.387.937
Plusvalía latente sobre contratos de swaps multidióvisas	–	390.826	–	390.826
Total	282.652	2.829.216.750	–	2.829.499.402

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(24.402.888)	–	(24.402.888)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(49.513)	–	–	(49.513)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(20.840.044)	–	(20.840.044)
Total	(49.513)	(45.242.932)	–	(45.292.445)

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD
Cambios del nivel 3 al nivel 2			
Bonos de empresa	–	23.789.530	(23.789.530)

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2020, se trasladó un bono corporativo del Nivel 3 al Nivel 2, debido a la cobertura de un proveedor de precios y ya no es necesario emplear los procedimientos para la fijación de precios autorizados por el Consejo de administración.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	80.840.601	724.210	81.564.811
Bonos del Estado	–	2.839.759.622	–	2.839.759.622
Fondos de inversión	–	25.786.800	–	25.786.800
Bonos del Tesoro	–	83.948.277	–	83.948.277
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	61.005.679	–	61.005.679
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	628.583	–	–	628.583
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	47.949.511	–	47.949.511
Plusvalía latente sobre contratos de swaps multidióvisas	–	276.641	–	276.641
Total	628.583	3.139.567.131	724.210	3.140.919.924

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(18.432.996)	(755.092)	(19.188.088)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	(9.456.177)	–	(9.456.177)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(9.100.072)	–	(9.100.072)
Minusvalía latente sobre contratos de swaps multidióvisas	–	(1.600.099)	–	(1.600.099)
Total	–	(38.589.344)	(755.092)	(39.344.436)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.256.273.740	–	1.256.273.740
Bonos del Estado	–	2.492.346.498	–	2.492.346.498
Fondos de inversión	–	16.354.500	–	16.354.500
Bonos del Tesoro	–	24.998.680	–	24.998.680
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	22.396.189	–	22.396.189
Total	–	3.812.369.607	–	3.812.369.607

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(13.490.565)	–	(13.490.565)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(5.095.499)	–	–	(5.095.499)
Total	(5.095.499)	(13.490.565)	–	(18.586.064)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	739.934.633	–	739.934.633
Bonos del Estado	–	1.509.767.060	–	1.509.767.060
Fondos de inversión	–	15.670.500	–	15.670.500
Bonos del Tesoro	–	21.961.949	–	21.961.949
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	15.765.690	–	15.765.690
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	3.727.306	–	–	3.727.306
Total	3.727.306	2.303.099.832	–	2.306.827.138

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.658.111)	–	(4.658.111)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(3.964.080)	–	–	(3.964.080)
Total	(3.964.080)	(4.658.111)	–	(8.622.191)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	152.782.444	–	152.782.444
Bonos del Estado	–	2.815.132	–	2.815.132
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.025.950	–	1.025.950
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	40.212	–	–	40.212
Total	40.212	156.623.526	–	156.663.738

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(189.888)	–	(189.888)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(12.374)	–	–	(12.374)
Total	(12.374)	(189.888)	–	(202.262)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	152.972.400	–	152.972.400
Bonos del Estado	–	6.779.074	–	6.779.074
Fondos de inversión	–	2.002.873	–	2.002.873
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.078.916	–	2.078.916
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	253.770	–	–	253.770
Total	253.770	163.833.263	–	164.087.033

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(204.131)	–	(204.131)
Total	–	(204.131)	–	(204.131)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	1.094.749	–	1.094.749
Valores respaldados por activos	–	124.068.006	–	124.068.006
Bonos de empresa	–	617.513.789	–	617.513.789
Valores de renta variable	–	–	2.639	2.639
Bonos del Estado	–	105.061.980	–	105.061.980
Fondos de inversión	–	35.322.907	–	35.322.907
Valores respaldados por hipotecas	–	300.711.231	–	300.711.231
Bonos emitidos por organismos municipales	–	37.206.502	–	37.206.502
Préstamos a plazo	–	90.760.278	3.597.740	94.358.018
Bonos del Tesoro	–	10.826.485	–	10.826.485
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	10.937.578	–	10.937.578
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.386.688	–	–	1.386.688
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	298.498	–	298.498
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	1.104.055	–	1.104.055
Total	1.386.688	1.334.906.058	3.600.379	1.339.893.125

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.249.882)	–	(1.249.882)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(299.111)	–	–	(299.111)
Total	(299.111)	(1.249.882)	–	(1.548.993)

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD
--	----------------	----------------	----------------

Cambios del nivel 3 al nivel 2

Préstamos a plazo	–	2.732.588	(2.732.588)
-------------------	---	-----------	-------------

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2020, los traslados de los préstamos a plazo al Nivel 3 se deben principalmente a la metodología de fijación de precios que emplea una sola cotización de intermediarios (Nivel 3) o un solo dato observable (Nivel 3) por parte del servicio independiente de fijación de precios.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	1.008.490	–	1.008.490
Valores respaldados por activos	–	165.819.872	–	165.819.872
Bonos de empresa	–	634.341.091	0	634.341.091
Valores de renta variable	–	6.614	6.322	12.936
Bonos del Estado	–	442.929.285	–	442.929.285
Fondos de inversión	–	36.661.624	–	36.661.624
Valores respaldados por hipotecas	–	218.777.629	–	218.777.629
Bonos emitidos por organismos municipales	–	20.180.334	–	20.180.334
Préstamos a plazo	–	124.102.688	5.454.072	129.556.760
Bonos del Tesoro	–	13.791.360	–	13.791.360
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.167.838	–	4.167.838
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	4.863.851	–	–	4.863.851
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	199.924	–	199.924
Total	4.863.851	1.661.986.749	5.460.394	1.672.310.994

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(9.900.200)	–	(9.900.200)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(340.128)	–	–	(340.128)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(1.752)	–	(1.752)
Total	(340.128)	(9.901.952)	–	(10.242.080)

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD
Cambios del nivel 2 al nivel 3			
Valores de renta variable	–	(6.322)	6.322
Préstamos a plazo	–	(1.943.945)	1.943.945
Cambios del nivel 3 al nivel 2			
Préstamos a plazo	–	518.984	(518.984)

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2019, los traslados de los préstamos a plazo al Nivel 3 se deben principalmente a la metodología de fijación de precios que emplea una sola cotización de intermediarios (Nivel 3) o un solo dato observable (Nivel 3) por parte del servicio independiente de fijación de precios. Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2019, se transfirió un valor de renta variable extranjero del Nivel 2 al Nivel 3, como consecuencia de haberse valorado con arreglo a procedimientos autorizados por el Consejo de administración.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**Valor razonable de las inversiones (cont.)****Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*****Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 31 de diciembre de 2019**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	35.159.537	–	35.159.537
Bonos de empresa	–	47.384.645	–	47.384.645
Bonos del Estado	–	34.962.371	–	34.962.371
Fondos de inversión	4.019.187	2.026.068	–	6.045.255
Valores respaldados por hipotecas	–	3.169.000	–	3.169.000
Bonos del Tesoro	–	1.291.877	–	1.291.877
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	4.708.572	–	4.708.572
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.672.673	–	–	1.672.673
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	3.833	–	3.833
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	234.717	–	234.717
Total	5.691.860	128.940.620	–	134.632.480

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 31 de diciembre de 2019**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.434.326)	–	(4.434.326)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(318.924)	–	–	(318.924)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(24.703)	–	(24.703)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	(4.171.792)	–	(4.171.792)
Total	(318.924)	(8.630.821)	–	(8.949.745)

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	4.156.187.268	–	4.156.187.268
Bonos del Estado	–	1.486.384.044	–	1.486.384.044
Fondos de inversión	–	32.709.000	–	32.709.000
Bonos del Tesoro	–	39.997.889	–	39.997.889
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	54.696.596	–	54.696.596
Total	–	5.769.974.797	–	5.769.974.797

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(6.117.658)	–	(6.117.658)
Total	–	(6.117.658)	–	(6.117.658)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	4.040.817.203	–	4.040.817.203
Bonos del Estado	–	1.310.673.086	–	1.310.673.086
Fondos de inversión	–	31.341.000	–	31.341.000
Bonos del Tesoro	–	59.896.225	–	59.896.225
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	58.954.197	–	58.954.197
Total	–	5.501.681.711	–	5.501.681.711

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(7.478.759)	–	(7.478.759)
Total	–	(7.478.759)	–	(7.478.759)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD
Cambios del nivel 3 al nivel 2			
Bonos de empresa	–	475.000	(475.000)

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2019, se trasladó un bono corporativo del Nivel 3 al Nivel 2, debido a la cobertura de un proveedor de precios y ya no es necesario emplear los procedimientos para la fijación de precios autorizados por el Consejo de administración.

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	9.991.734	–	9.991.734
Bonos de empresa	–	33.390	–	33.390
Valores de renta variable	16.927.808	1.616.441	616.154	19.160.403
Participatory notes	4.080	–	–	4.080
Fondos de inversión inmobiliaria	332.225	–	–	332.225
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.614.143	–	1.614.143
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	67.407	–	–	67.407
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	1.569.623	–	1.569.623
Total	17.331.520	14.825.331	616.154	32.773.005

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(180.190)	–	(180.190)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(150.329)	–	–	(150.329)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(1.491.989)	–	(1.491.989)
Total	(150.329)	(1.672.179)	–	(1.822.508)

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD
Cambios del nivel 3 al nivel 1			
Valores de renta variable	20.323	–	(20.323)

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2020, se trasladó un valor de renta variable del Nivel 3 al Nivel 1, debido a la cobertura de un proveedor de precios y ya no es necesario emplear los procedimientos para la fijación de precios autorizados por el Consejo de administración.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	10.571.016	–	10.571.016
Valores de renta variable	17.445.553	699.386	410.236	18.555.175
Participatory notes	3.696	–	963	4.659
Fondos de inversión inmobiliaria	274.427	–	–	274.427
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	417.466	–	417.466
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	20.848	–	–	20.848
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	638.360	–	638.360
Total	17.744.524	12.326.228	411.199	30.481.951

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.134.480)	–	(1.134.480)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(168.212)	–	–	(168.212)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(763.315)	–	(763.315)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(1.148)	–	–	(1.148)
Total	(169.360)	(1.897.795)	–	(2.067.155)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	11.310.839	–	11.310.839
Valores de renta variable	333.354.890	–	–	333.354.890
Participatory notes	9.090	–	–	9.090
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	970.337	–	–	970.337
Contratos de opciones adquiridas	17.370	–	–	17.370
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	6.519.159	–	6.519.159
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	764.914	–	764.914
Total	334.351.687	18.594.912	–	352.946.599

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre renta variable	(335.712)	–	(1.670)	(337.382)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	(8.484.006)	–	(8.484.006)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(8.730)	–	–	(8.730)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(510.434)	–	(510.434)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(834.175)	–	–	(834.175)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(4.133.903)	–	(4.133.903)
Total	(1.178.617)	(13.128.343)	(1.670)	(14.308.630)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	7.449.144	–	7.449.144
Valores de renta variable	120.984.322	–	–	120.984.322
Participatory notes	183.192	–	–	183.192
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.159.354	–	1.159.354
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	6.458	–	–	6.458
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	198.406	–	285	198.691
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	192.020	–	192.020
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	2.691	–	2.691
Total	121.372.378	8.803.209	285	130.175.872

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(136.823)	–	(136.823)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(244.102)	–	–	(244.102)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(135.467)	–	–	(135.467)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(1.942.615)	–	(1.942.615)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	(1.758.261)	–	(1.758.261)
Total	(379.569)	(3.837.699)	–	(4.217.268)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	425.302.334	–	425.302.334
Bonos del Estado	–	969.305.063	–	969.305.063
Fondos de inversión	–	16.528.577	–	16.528.577
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	16.291.263	–	16.291.263
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	136.616	–	–	136.616
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	1.210.775	–	1.210.775
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	18.028.226	–	18.028.226
Plusvalía latente sobre contratos de swaps multidisvisas	–	94.161	–	94.161
Total	136.616	1.446.760.399	–	1.446.897.015

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(9.482.436)	–	(9.482.436)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(300.764)	–	–	(300.764)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(5.508.076)	–	(5.508.076)
Total	(300.764)	(14.990.512)	–	(15.291.276)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	466.197.432	–	466.197.432
Bonos del Estado	–	1.099.955.272	–	1.099.955.272
Fondos de inversión	–	16.672.304	–	16.672.304
Bonos del Tesoro	–	21.743.601	–	21.743.601
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	19.964.061	–	19.964.061
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.242.501	–	–	1.242.501
Plusvalía latente sobre contratos de swaps multdivisas	–	100.597	–	100.597
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	17.739.303	–	17.739.303
Total	1.242.501	1.642.372.570	–	1.643.615.071

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(5.359.849)	(209.748)	(5.569.597)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(598.729)	–	–	(598.729)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	(3.056.605)	–	(3.056.605)
Minusvalía latente sobre contratos de swaps multdivisas	–	(381.521)	–	(381.521)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(3.084.002)	–	(3.084.002)
Total	(598.729)	(11.881.977)	(209.748)	(12.690.454)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	30.770.680	–	30.770.680
Préstamos a plazo	–	1.012.382	–	1.012.382
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	561.142	–	561.142
Total	–	32.344.204	–	32.344.204

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.491.943)	–	(1.491.943)
Total	–	(1.491.943)	–	(1.491.943)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	38.633.153	–	38.633.153
Préstamos a plazo	–	1.045.065	–	1.045.065
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	291.413	–	291.413
Total	–	39.969.631	–	39.969.631

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.048.628)	–	(1.048.628)
Total	–	(1.048.628)	–	(1.048.628)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Equity Fund*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	1.210.010	162.110	–	1.372.120
Total	1.210.010	162.110	–	1.372.120

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	4.933.257	2.380.422	0	7.313.679
Fondos de inversión	–	409.639	372.572	782.211
Fondos de inversión inmobiliaria	80.253	42.701	–	122.954
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	105.101	–	105.101
Total	5.013.510	2.937.863	372.572	8.323.945

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(62.308)	–	(62.308)
Total	–	(62.308)	–	(62.308)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	24.589.733	5.953.952	0	30.543.685
Fondos de inversión	281.147	–	–	281.147
Fondos de inversión inmobiliaria	729.687	37.554	–	767.241
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	75.241	–	75.241
Total	25.600.567	6.066.747	–	31.667.314

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(26.731)	–	(26.731)
Total	–	(26.731)	–	(26.731)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	135.335	1.139.532	–	1.274.867
Fondos de inversión inmobiliaria	3.517.221	1.696.831	–	5.214.052
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	14.778	–	14.778
Total	3.652.556	2.851.141	–	6.503.697

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.674)	–	(1.674)
Total	–	(1.674)	–	(1.674)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	7.396.828	6.948.275	–	14.345.103
Fondos de inversión inmobiliaria	41.596.525	10.268.728	–	51.865.253
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	11.835	–	11.835
Total	48.993.353	17.228.838	–	66.222.191

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(502)	–	(502)
Total	–	(502)	–	(502)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	92.446.153	–	–	92.446.153
Total	92.446.153	–	–	92.446.153

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	99.370.960	–	–	99.370.960
Participatory notes	51.579	–	–	51.579
Total	99.422.539	–	–	99.422.539

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	16.165.622	–	16.165.622
Bonos del Estado	–	1.405.712	–	1.405.712
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	13.033	–	13.033
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	3.305	–	–	3.305
Total	3.305	17.584.367	–	17.587.672

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(9.005)	–	(9.005)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(2.000)	–	–	(2.000)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(228)	–	(228)
Total	(2.000)	(9.233)	–	(11.233)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	19.750.092	–	19.750.092
Bonos del Estado	–	1.936.193	–	1.936.193
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	16.099	–	16.099
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	14.148	–	–	14.148
Total	14.148	21.702.384	–	21.716.532

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1)	–	(1)
Total	–	(1)	–	(1)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman China Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Certificado de depósito	–	118.325.635	–	118.325.635
Bonos de empresa	–	401.909.257	–	401.909.257
Bonos del Estado	–	30.306.840	–	30.306.840
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	11.897.513	–	11.897.513
Total	–	562.439.245	–	562.439.245

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.728.823)	–	(3.728.823)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(31.773)	–	–	(31.773)
Total	(31.773)	(3.728.823)	–	(3.760.596)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	1.826.250	737.023.681	–	738.849.931
Bonos del Estado	–	39.783.210	–	39.783.210
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.404.286	–	2.404.286
Total	1.826.250	779.211.177	–	781.037.427

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(10.645.318)	–	(10.645.318)
Total	–	(10.645.318)	–	(10.645.318)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	14.027	–	14.027
Bonos del Estado	–	1.692	–	1.692
Total	–	15.719	–	15.719

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.579.693.241	–	1.579.693.241
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	16.081.608	–	16.081.608
Total	–	1.595.774.849	–	1.595.774.849

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(18.919.228)	–	(18.919.228)
Total	–	(18.919.228)	–	(18.919.228)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.048.748.335	–	1.048.748.335
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	10.380.822	–	10.380.822
Total	–	1.059.129.157	–	1.059.129.157

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(13.692.146)	–	(13.692.146)
Total	–	(13.692.146)	–	(13.692.146)

Neuberger Berman US Equity Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	6.401.566	–	–	6.401.566
Total	6.401.566	–	–	6.401.566

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	5.089.218	–	–	5.089.218
Participatory notes	6.283	–	–	6.283
Total	5.095.501	–	–	5.095.501

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	60.194.891	–	60.194.891
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.727.651	–	2.727.651
Total	–	62.922.542	–	62.922.542

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(2.192.915)	–	(2.192.915)
Total	–	(2.192.915)	–	(2.192.915)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	69.068.917	0	69.068.917
Préstamos a plazo	–	2.156.736	80.199	2.236.935
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.101.962	–	1.101.962
Total	–	72.327.615	80.199	72.407.814

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(861.176)	–	(861.176)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(2.797)	–	–	(2.797)
Total	(2.797)	(861.176)	–	(863.973)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	432.625	–	432.625
Valores respaldados por activos	–	9.474.403	–	9.474.403
Bonos de empresa	–	48.214.685	–	48.214.685
Bonos del Estado	–	24.982.554	–	24.982.554
Fondos de inversión	139.429	3.253.850	–	3.393.279
Valores respaldados por hipotecas	–	12.696.516	–	12.696.516
Bonos del Tesoro	–	3.324.105	–	3.324.105
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.035.916	–	3.035.916
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	264.132	–	–	264.132
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	13.270	–	13.270
Total	403.561	105.427.924	–	105.831.485

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.914.720)	–	(4.914.720)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(153.665)	–	–	(153.665)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(30.543)	–	(30.543)
Total	(153.665)	(4.945.263)	–	(5.098.928)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	393.177	–	393.177
Valores respaldados por activos	–	12.206.970	–	12.206.970
Bonos de empresa	–	77.341.045	–	77.341.045
Bonos del Estado	–	56.477.467	–	56.477.467
Fondos de inversión	4.564.571	8.449.730	–	13.014.301
Valores respaldados por hipotecas	–	16.625.002	–	16.625.002
Bonos del Tesoro	–	3.304.224	–	3.304.224
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	3.025.978	–	3.025.978
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	763.363	–	–	763.363
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	252.202	–	252.202
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	19.679	–	19.679
Total	5.327.934	178.095.474	–	183.423.408

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(5.702.958)	–	(5.702.958)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(254.590)	–	–	(254.590)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	(3.491.151)	–	(3.491.151)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(11.229)	–	(11.229)
Total	(254.590)	(9.205.338)	–	(9.459.928)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	123.607	–	123.607
Bonos de empresa	–	9.770.415	–	9.770.415
Valores de renta variable	2.349.960	1.161.657	–	3.511.617
Bonos del Estado	–	1.490.380	–	1.490.380
Fondos de inversión	–	1.639.321	–	1.639.321
Contratos de opciones adquiridas	6.448	–	25	6.473
Fondos de inversión inmobiliaria	529.590	34.430	–	564.020
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	382.347	–	382.347
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	1.111	–	–	1.111
Total	2.887.109	14.602.157	25	17.489.291

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(37.573)	–	–	(37.573)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(585.271)	–	(585.271)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(12.256)	–	–	(12.256)
Total	(49.829)	(585.271)	–	(635.100)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**Valor razonable de las inversiones (cont.)****Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)****Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 31 de diciembre de 2019**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de agencias	–	112.336	–	112.336
Valores respaldados por activos	–	5.094.658	–	5.094.658
Bonos de empresa	–	29.104.867	–	29.104.867
Valores de renta variable	22.450.140	3.561.506	–	26.011.646
Bonos del Estado	–	22.836.765	–	22.836.765
Fondos de inversión	4.987.879	–	–	4.987.879
Fondos de inversión inmobiliaria	5.278.372	50.693	–	5.329.065
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	923.367	–	923.367
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	164.689	–	–	164.689
Contratos de opciones adquiridas	5.065	–	60	5.125
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	650.330	–	650.330
Total	32.886.145	62.334.522	60	95.220.727

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 31 de diciembre de 2019**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.096.507)	–	(1.096.507)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(396.947)	–	–	(396.947)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(67.350)	–	–	(67.350)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	(490.020)	–	(490.020)
Total	(464.297)	(1.586.527)	–	(2.050.824)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	174.436.368	–	174.436.368
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	11.122.711	–	11.122.711
Total	–	185.559.079	–	185.559.079

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(2.566.550)	–	–	(2.566.550)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(9.813.864)	–	(9.813.864)
Total	(2.566.550)	(9.813.864)	–	(12.380.414)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	521.939.768	–	521.939.768
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	1.609.667	–	1.609.667
Total	–	523.549.435	–	523.549.435

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(63.595)	–	(63.595)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(3.143.007)	–	–	(3.143.007)
Total	(3.143.007)	(63.595)	–	(3.206.602)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	25.586.613	–	25.586.613
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	888.223	–	888.223
Total	–	26.474.836	–	26.474.836

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(298.490)	–	–	(298.490)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(436.062)	–	(436.062)
Total	(298.490)	(436.062)	–	(734.552)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Estado	–	53.992.382	–	53.992.382
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	957.582	–	957.582
Total	–	54.949.964	–	54.949.964

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(403.043)	–	(403.043)
Contratos de opciones suscritos	(365.265)	–	–	(365.265)
Total	(365.265)	(403.043)	–	(768.308)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	96.235.725	–	96.235.725
Bonos del Estado	–	5.240.875	–	5.240.875
Bonos del Tesoro	–	904.903.648	–	904.903.648
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	92.810.121	–	92.810.121
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	10.773.165	–	–	10.773.165
Contratos de opciones sobre divisas adquiridas	–	5.769.677	–	5.769.677
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	7.129.382	–	–	7.129.382
Contratos de opciones adquiridas	24.434.637	–	–	24.434.637
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	73.189.583	–	73.189.583
Swaptions comprados	–	1.209.388	–	1.209.388
Total	42.337.184	1.179.359.017	–	1.221.696.201

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(14.640.035)	–	(14.640.035)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(18.758.449)	–	–	(18.758.449)
Contratos de opciones sobre divisas suscritos	–	(4.023.599)	–	(4.023.599)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(19.892.508)	–	–	(19.892.508)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(29.901.423)	–	–	(29.901.423)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(46.841.969)	(31.651)	(46.873.620)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	(346.043)	–	(346.043)
Total	(68.552.380)	(65.851.646)	(31.651)	(134.435.677)

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD
Cambios del nivel 3 al nivel 2			
Contratos por diferencias	–	31.651	(31.651)

Al cierre del ejercicio el 31 de diciembre de 2020 se transfirieron los contratos por diferencias del Nivel 2 al Nivel 3, como consecuencia de haberse valorado con arreglo a procedimientos autorizados por el Consejo de administración.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos del Tesoro	–	756.992.762	–	756.992.762
Bonos del Estado	–	79.998.088	–	79.998.088
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	56.361.178	–	56.361.178
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	6.267.856	–	–	6.267.856
Contratos de opciones adquiridas	9.853.881	–	–	9.853.881
Contratos de opciones sobre divisas adquiridas	–	2.375.355	–	2.375.355
Contratos de opciones sobre renta variable adquiridas	1.286.095	–	–	1.286.095
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	6.445.844	–	6.445.844
Swaptions comprados	–	393.143	–	393.143
Total	17.407.832	902.566.370	–	919.974.202

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(4.970.498)	–	(4.970.498)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(11.854.452)	–	–	(11.854.452)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(1.708.526)	–	–	(1.708.526)
Contratos de opciones sobre divisas suscritos	(1.280.950)	(575.932)	–	(1.856.882)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(7.515.411)	–	–	(7.515.411)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(8.108.433)	(9.689)	(8.118.122)
Total	(22.359.339)	(13.654.863)	(9.689)	(36.023.891)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	1.772.794	–	1.772.794
Bonos del Estado	–	5.748.049	–	5.748.049
Bonos del Tesoro	–	42.189	–	42.189
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	58.867	–	58.867
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	125	–	–	125
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	5.226	–	5.226
Total	125	7.627.125	–	7.627.250

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(50.463)	–	(50.463)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(12.061)	–	–	(12.061)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(21.157)	–	(21.157)
Total	(12.061)	(71.620)	–	(83.681)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	6.092.081	–	6.092.081
Bonos del Estado	–	11.965.040	–	11.965.040
Bonos del Tesoro	–	374.531	–	374.531
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	133.329	–	133.329
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	29.425	–	–	29.425
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	12.412	–	12.412
Total	29.425	18.577.393	–	18.606.818

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(53.522)	(1.342)	(54.864)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(27.184)	–	–	(27.184)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(12.010)	–	(12.010)
Total	(27.184)	(65.532)	(1.342)	(94.058)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	38.718.661	104.604.319	–	143.322.980
Participatory notes	9.169.028	–	–	9.169.028
Total	47.887.689	104.604.319	–	152.492.008

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	77.510.993	41.675.273	–	119.186.266
Participatory notes	6.625.155	–	–	6.625.155
Fondos de inversión inmobiliaria	1.367.924	–	–	1.367.924
Total	85.504.072	41.675.273	–	127.179.345

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	1.171.089	–	–	1.171.089
Participatory notes	33.011	–	–	33.011
Fondos de inversión inmobiliaria	23.294	–	–	23.294
Total	1.227.394	–	–	1.227.394

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	1.230.786	–	1.230.786
Bonos de empresa	–	3.184.308	–	3.184.308
Valores de renta variable	3.258.141	700.362	–	3.958.503
Bonos del Estado	–	7.963.346	–	7.963.346
Fondos de inversión	1.646.633	–	–	1.646.633
Valores respaldados por hipotecas	–	199.118	–	199.118
Fondos de inversión inmobiliaria	90.813	21.961	–	112.774
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	187.691	–	187.691
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	123.837	–	–	123.837
Contratos de opciones adquiridas	1.010	–	14	1.024
Plusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	380	–	380
Plusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	16.309	–	16.309
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	127.639	–	127.639
Total	5.120.434	13.631.900	14	18.752.348

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(273.034)	–	(273.034)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(60.328)	–	–	(60.328)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(32.548)	–	–	(32.548)
Minusvalía latente sobre contratos de credit default swap	–	(254.667)	–	(254.667)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	(94.357)	–	(94.357)
Total	(92.876)	(622.058)	–	(714.934)

*La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)**Valor razonable de las inversiones (cont.)****Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund****Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 31 de diciembre de 2020**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	25.930.776	1.515.993	–	27.446.769
Total	25.930.776	1.515.993	–	27.446.769

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 31 de diciembre de 2019**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	24.333.884	–	–	24.333.884
Total	24.333.884	–	–	24.333.884

Neuberger Berman CLO Income Fund**Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados****A 31 de diciembre de 2020**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	101.110.308	–	101.110.308
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	2.037.641	–	2.037.641
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	56.419	–	56.419
Total	–	103.204.368	–	103.204.368

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados**A 31 de diciembre de 2020**

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(342.087)	–	(342.087)
Total	–	(342.087)	–	(342.087)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	135.150.866	–	135.150.866
Bonos de empresa	–	3.189.618	–	3.189.618
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	6.854.253	–	6.854.253
Total	–	145.194.737	–	145.194.737

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(290.230)	–	(290.230)
Total	–	(290.230)	–	(290.230)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	65.499.723	6.580.686	–	72.080.409
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	5.739	–	5.739
Total	65.499.723	6.586.425	–	72.086.148

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(731)	–	(731)
Total	–	(731)	–	(731)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	36.703.317	3.914.717	–	40.618.034
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	8.684	–	8.684
Total	36.703.317	3.923.401	–	40.626.718

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(633)	–	(633)
Total	–	(633)	–	(633)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	76.614.927	–	76.614.927
Bonos de empresa	–	305.223.815	–	305.223.815
Bonos del Estado	–	24.088.185	–	24.088.185
Plusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	107.696	–	107.696
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	6.541	–	6.541
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	37.533	–	–	37.533
Total	37.533	406.041.164	–	406.078.697

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	(24.738)	–	(24.738)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.484.963)	–	(1.484.963)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(259.460)	–	–	(259.460)
Total	(259.460)	(1.509.701)	–	(1.769.161)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	69.319.661	–	69.319.661
Bonos de empresa	–	240.805.405	–	240.805.405
Bonos del Estado	–	47.252.899	–	47.252.899
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	343.089	–	343.089
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	282.466	–	–	282.466
Total	282.466	357.721.054	–	358.003.520

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.911.977)	–	(1.911.977)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(19.085)	–	–	(19.085)
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	(3.307)	–	(3.307)
Total	(19.085)	(1.915.284)	–	(1.934.369)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	472.393	–	472.393
Bonos de empresa	–	4.938.292	–	4.938.292
Bonos del Estado	–	5.307.250	–	5.307.250
Plusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	3.077	–	3.077
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	970	–	–	970
Total	970	10.721.012	–	10.721.982

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	(3.092)	–	(3.092)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(4.500)	–	–	(4.500)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(1.721)	–	(1.721)
Total	(4.500)	(4.813)	–	(9.313)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	373.528	–	373.528
Bonos de empresa	–	3.981.415	–	3.981.415
Bonos del Estado	–	4.835.824	–	4.835.824
Fondos de inversión	–	1.015.652	–	1.015.652
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	32.470	–	–	32.470
Total	32.470	10.206.419	–	10.238.889

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(7.780)	–	–	(7.780)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(413)	–	(413)
Total	(7.780)	(413)	–	(8.193)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	3.843.675	–	3.843.675
Bonos de empresa	–	20.058.502	–	20.058.502
Bonos del Estado	–	17.731.238	–	17.731.238
Plusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	14.803	–	14.803
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	182.266	–	182.266
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	2.381	–	–	2.381
Total	2.381	41.830.484	–	41.832.865

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	(19.735)	–	(19.735)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(505.459)	–	(505.459)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(56.574)	–	–	(56.574)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(41.614)	–	(41.614)
Total	(56.574)	(566.808)	–	(623.382)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores respaldados por activos	–	5.166.814	–	5.166.814
Bonos de empresa	–	26.812.273	–	26.812.273
Bonos del Estado	–	47.301.539	–	47.301.539
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	995.191	–	995.191
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	534.895	–	–	534.895
Plusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	22.763	–	22.763
Total	534.895	80.298.580	–	80.833.475

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.314.764)	–	(1.314.764)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(14.069)	–	–	(14.069)
Minusvalía latente sobre contratos de swap sobre inflación	–	(12.493)	–	(12.493)
Minusvalía latente sobre contratos de swap de tipos de interés	–	(6.152)	–	(6.152)
Total	(14.069)	(1.333.409)	–	(1.347.478)

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund¹*

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	36.332.819	–	–	36.332.819
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	43.567	–	43.567
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	755.358	–	755.358
Total	36.332.819	798.925	–	37.131.744

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(22.381)	–	(22.381)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(2.434.964)	–	(2.434.964)
Total	–	(2.457.345)	–	(2.457.345)

*La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	492.723	–	492.723
Valores de renta variable	61.180	2.419.376	–	2.480.556
Fondos de inversión inmobiliaria	–	40.838	–	40.838
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	106.280	–	106.280
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	34.362	–	–	34.362
Total	95.542	3.059.217	–	3.154.759

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Contratos de opciones sobre renta variable	(9.469)	–	–	(9.469)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(17.405)	–	–	(17.405)
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(90.419)	–	(90.419)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(8.892)	–	–	(8.892)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(33.360)	–	(33.360)
Total	(35.766)	(123.779)	–	(159.545)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	612.562	–	612.562
Valores de renta variable	1.917.773	3.404.348	–	5.322.121
Fondos de inversión inmobiliaria	154.846	236.060	–	390.906
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	250.976	–	250.976
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	144.219	–	–	144.219
Plusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	1.628.394	–	1.628.394
Total	2.216.838	6.132.340	–	8.349.178

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹ (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(251.995)	–	(251.995)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(144.302)	–	–	(144.302)
Contratos de opciones sobre índices suscritos	(14.045)	–	–	(14.045)
Contratos de opciones sobre renta variable suscritos	(23.516)	–	–	(23.516)
Minusvalía latente sobre contratos por diferencias	–	(1.150.214)	–	(1.150.214)
Total	(181.863)	(1.402.209)	–	(1.584.072)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	23.331.319	–	23.331.319
Bonos del Tesoro	–	3.509.768	–	3.509.768
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	5.336.167	–	5.336.167
Total	–	32.177.254	–	32.177.254

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(6.303.252)	–	(6.303.252)
Total	–	(6.303.252)	–	(6.303.252)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	14.690.828	–	14.690.828
Bonos del Estado	–	803.302	–	803.302
Bonos del Tesoro	–	4.016.640	–	4.016.640
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	893.268	–	893.268
Total	–	20.404.038	–	20.404.038

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹ (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2019

	Nivel 1 EUR	Nivel 2 EUR	Nivel 3 EUR	Total EUR
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(1.061.403)	–	(1.061.403)
Total	–	(1.061.403)	–	(1.061.403)

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	14.140.683	–	14.140.683
Préstamos a plazo	–	61.380	–	61.380
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	909	–	909
Total	–	14.202.972	–	14.202.972

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(128.938)	–	(128.938)
Total	–	(128.938)	–	(128.938)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	986.652.073	371.867.699	–	1.358.519.772
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	5.884.677	–	5.884.677
Total	986.652.073	377.752.376	–	1.364.404.449

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund² (cont.)

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(592.167)	–	(592.167)
Total	–	(592.167)	–	(592.167)

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 JPY	Nivel 2 JPY	Nivel 3 JPY	Total JPY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	739.400.200	–	–	739.400.200
Total	739.400.200	–	–	739.400.200

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	546.341.881	–	546.341.881
Bonos del Estado	–	6.832.511	–	6.832.511
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	29.754.464	–	29.754.464
Plusvalía latente sobre contratos de futuros	174.781	–	–	174.781
Plusvalía latente sobre contratos de swap de rentabilidad total	–	302.169	–	302.169
Total	174.781	583.231.025	–	583.405.806

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(3.521.545)	–	(3.521.545)
Minusvalía latente sobre contratos de futuros	(172.207)	–	–	(172.207)
Total	(172.207)	(3.521.545)	–	(3.693.752)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Activos financieros mantenidos para negociación				
Bonos de empresa	–	245.086.642	–	245.086.642
Bonos del Estado	–	11.113.270	–	11.113.270
Bonos del Tesoro	–	999.998	–	999.998
Plusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	485.739	–	485.739
Total	–	257.685.649	–	257.685.649

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 USD	Nivel 2 USD	Nivel 3 USD	Total USD
Pasivos financieros mantenidos para negociación				
Minusvalía latente sobre contratos de divisas a plazo	–	(123)	–	(123)
Total	–	(123)	–	(123)

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund²

Instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados

A 31 de diciembre de 2020

	Nivel 1 CNY	Nivel 2 CNY	Nivel 3 CNY	Total CNY
Activos financieros mantenidos para negociación				
Valores de renta variable	14.963.808	283.532	–	15.247.340
Total	14.963.808	283.532	–	15.247.340

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

A continuación se ofrece una conciliación de las inversiones en las que se utilizaron datos no observables significativos (nivel 3) para determinar el valor a 31 de diciembre de 2020:

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	6.957.264
Compras	5.212.394
Ventas	(590.722)
Plusvalía materializada neta	523.404
Variación neta de la plusvalía latente	38.862
Saldo a 31 de diciembre de 2020	12.141.202

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	2.089.709
Compras	2.254.246
Ventas	(425.742)
Minusvalía materializada	(99.062)
Variación neta de la plusvalía latente	41.927
Saldo a 31 de diciembre de 2020	3.861.078

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	(30.882)
Compras	22.263.690
Transferencias del nivel 3	(23.789.530)
Variación neta de la plusvalía latente	1.556.722
Saldo a 31 de diciembre de 2020	-

Neuberger Berman Strategic Income Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	5.460.394
Compras	4.725.933
Ventas	(3.358.503)
Minusvalía materializada	(659.299)
Transferencias del nivel 3	(2.732.588)
Variación neta de la plusvalía latente	164.442
Saldo a 31 de diciembre de 2020	3.600.379

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	411.199
Compras	469.696
Ventas	(3.227)
Plusvalía materializada neta	2.596
Transferencias del nivel 3	(20.323)
Variación neta de la minusvalía latente	(243.787)
Saldo a 31 de diciembre de 2020	616.154

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	285
Venta	(49.533)
Plusvalía materializada neta	40.048
Variación neta de la plusvalía latente	7.530
Saldo a 31 de diciembre de 2020	(1.670)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	(209.748)
Variación neta de la plusvalía latente	209.748
Saldo a 31 de diciembre de 2020	–

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	–
Compra	588.802
Ventas	(280.087)
Plusvalía materializada neta	12.358
Variación neta de la plusvalía latente	51.499
Saldo a 31 de diciembre de 2020	372.572

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	80.199
Ventas	(75.443)
Minusvalía materializada	(1.963)
Variación neta de la minusvalía latente	(2.793)
Saldo a 31 de diciembre de 2020	–

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	60
Compras	173
Minusvalía materializada	(331)
Variación neta de la plusvalía latente	123
Saldo a 31 de diciembre de 2020	25

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	(9.689)
Compras	532.856
Ventas	(575.342)
Minusvalía materializada	(141.884)
Variación neta de la plusvalía latente	194.059
Transferencia al nivel 3	(31.651)
Saldo a 31 de diciembre de 2020	(31.651)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	(1.342)
Variación neta de la plusvalía latente	1.342
Saldo a 31 de diciembre de 2020	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2020	14
Compras	36
Minusvalía materializada	(183)
Variación neta de la plusvalía latente	133
Saldo a 31 de diciembre de 2020	–

*La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

A continuación se ofrece una conciliación de las inversiones en las que se utilizaron datos no observables significativos (nivel 3) para determinar el valor a 31 de diciembre de 2019:

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	22.102.177
Compras	10.416.751
Ventas	(26.275.338)
Minusvalía materializada	(208.646)
Variación neta de la plusvalía latente	922.320
Saldo a 31 de diciembre de 2019	6.957.264

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	4.632.230
Compras	1.559.250
Ventas	(2.637.779)
Minusvalía materializada	(25.432)
Transferencia al nivel 3	510.791
Transferencias del nivel 3	(2.153.244)
Variación neta de la plusvalía latente	203.893
Saldo a 31 de diciembre de 2019	2.089.709

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	-
Compras	718.645
Variación neta de la minusvalía latente	(749.527)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	(30.882)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	1.014.334
Compras	4.360.630
Ventas	(1.419.796)
Plusvalía materializada neta	16.918
Transferencia al nivel 3	1.950.267
Transferencias del nivel 3	(518.984)
Variación neta de la plusvalía latente	57.025
Saldo a 31 de diciembre de 2019	5.460.394

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	6.321.656
Ventas	(5.700.000)
Minusvalía materializada	(308.600)
Transferencias del nivel 3	(475.000)
Variación neta de la plusvalía latente	161.944
Saldo a 31 de diciembre de 2019	-

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	8.804
Compras	237.661
Variación neta de la plusvalía latente	164.734
Saldo a 31 de diciembre de 2019	411.199

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	400
Compras	22.798
Ventas	(4.449)
Venta	(59.083)
Plusvalía materializada neta	686
Variación neta de la plusvalía latente	39.933
Saldo a 31 de diciembre de 2019	285

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	-
Variación neta de la minusvalía latente	(209.748)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	(209.748)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	0
Saldo a 31 de diciembre de 2019	0

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	191.819
Compras	116.959
Ventas	(234.390)
Minusvalía materializada	(2.793)
Variación neta de la plusvalía latente	8.604
Saldo a 31 de diciembre de 2019	80.199

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	1.313.516
Compras	168.688.978
Ventas	(170.015.681)
Plusvalía materializada neta	1.326.703
Variación neta de la minusvalía latente	(1.313.516)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	-

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	100.359
Compras	11.726.300
Ventas	(11.827.330)
Plusvalía materializada neta	125.858
Variación neta de la minusvalía latente	(125.127)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	60

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: COMUNICACIÓN DE DATOS (CONT.)

Valor razonable de las inversiones (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	10.321
Ventas	(12.402)
Plusvalía materializada neta	(2.931)
Variación neta de la minusvalía latente	(4.677)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	(9.689)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	-
Variación neta de la minusvalía latente	(1.342)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	(1.342)

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund

	Total USD
Saldo a 1 de enero de 2019	50.632
Compras	5.916.022
Ventas	(5.966.989)
Plusvalía materializada neta	66.949
Variación neta de la minusvalía latente	(66.600)
Saldo a 31 de diciembre de 2019	14

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

Los préstamos a plazo de Nivel 3 se deben principalmente a la metodología de fijación de precios que emplea una sola cotización de intermediarios (Nivel 3) o un solo dato observable (Nivel 3) por parte del servicio independiente de fijación de precios. Todos los restantes títulos de Nivel 3 se valoran con arreglo a procedimientos aprobados por el Consejo de administración.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD29.282.032	AUD8,11	AUD7.280.415	AUD15,39	AUD56.504.465	AUD6,58
31 de diciembre de 2019	AUD44.047.480	AUD8,40	AUD9.168.831	AUD14,99	AUD87.121.061	AUD6,99
31 de diciembre de 2018	AUD54.858.883	AUD7,96	AUD8.905.695	AUD13,38	AUD93.352.979	AUD6,84

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (semanal) B AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) B AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	AUD49.232	AUD10,06	AUD2.313.495	AUD6,59
31 de diciembre de 2019	AUD154.907	AUD7,06	–	–	AUD6.983.567	AUD7,00
31 de diciembre de 2018	AUD148.965	AUD6,90	–	–	AUD38.048.968	AUD6,84

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (semanal) C2 AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) C2 AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	AUD7.914.460	AUD6,63	AUD1.560.697	AUD11,33
31 de diciembre de 2019	AUD71.609	AUD7,06	AUD27.507.796	AUD7,05	AUD3.570.335	AUD11,22
31 de diciembre de 2018	AUD105.825	AUD6,90	AUD32.983.853	AUD6,90	AUD1.260.008	AUD10,18

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo	Clase de reparto I AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 AUD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD99.329.604	AUD11,18	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	AUD82.397.036	AUD11,40	AUD453.780	AUD9,58	AUD75.588	AUD13,10
31 de diciembre de 2018	AUD43.984.082	AUD10,69	AUD83.650	AUD9,02	AUD177.494	AUD11,61

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (semanal) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD106.128.062	AUD7,43	AUD1.564.842	AUD7,18	AUD2.198.718	AUD13,37
31 de diciembre de 2019	AUD110.672.820	AUD7,82	AUD2.160.768	AUD7,55	AUD1.941.568	AUD13,11
31 de diciembre de 2018	AUD96.520.331	AUD7,57	AUD3.043.962	AUD7,30	AUD1.858.497	AUD11,77

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CAD3.406.278	CAD8,26	CHF5.299.026	CHF13,10	CHF832.489	CHF13,78
31 de diciembre de 2019	CAD4.828.715	CAD8,48	CHF4.673.728	CHF12,82	CHF776.727	CHF13,41
31 de diciembre de 2018	CAD4.304.093	CAD8,03	CHF5.149.524	CHF11,73	CHF734.601	CHF12,19

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 CHF* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 CHF* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF178.640	CHF7,84	CHF1.453.452	CHF11,79	–	–
31 de diciembre de 2019	CHF182.835	CHF8,03	CHF3.695.165	CHF11,46	–	–
31 de diciembre de 2018	CHF22.280.788	CHF7,71	CHF7.666.302	CHF10,41	CHF10.519	CHF9,54

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (semanal) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B CNY* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B CNY* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CNY16.739.363	CNY90,13	CNY3.958.751	CNY87,94	–	–
31 de diciembre de 2019	CNY22.218.096	CNY91,63	CNY8.404.458	CNY88,45	CNY76.874	CNY77,98
31 de diciembre de 2018	CNY35.162.882	CNY87,04	CNY7.940.678	CNY83,57	CNY74.658	CNY75,73

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 CNY* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T CNY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	CNY6.659.000	CNY94,08	CNY546.326	CNY80,67
31 de diciembre de 2019	–	–	CNY255.073	CNY95,07	CNY7.264.465	CNY82,54
31 de diciembre de 2018	CNY8.697.103	CNY75,79	CNY240.832	CNY89,76	CNY4.641.034	CNY79,40

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€7.561.674	€7,76	€32.060.845	€20,99	€4.556.287	€8,73
31 de diciembre de 2019	€10.361.074	€8,05	€33.800.385	€20,49	€5.512.571	€8,91
31 de diciembre de 2018	€16.140.527	€7,78	€41.559.407	€18,67	€7.232.138	€8,53

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€28.972.814	€18,35	€14.943.513	€8,40	–	–
31 de diciembre de 2019	€44.814.939	€17,81	€12.919.524	€8,58	€163.049	€9,13
31 de diciembre de 2018	€60.990.941	€16,13	€12.022.800	€8,21	€395.759	€8,77

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€15.605.683	€12,86	€47.577.439	€8,29	–	–
31 de diciembre de 2019	€168.996.871	€12,46	€17.142.921	€8,48	€252.829	€11,14
31 de diciembre de 2018	€163.560.252	€11,28	€19.375.354	€8,11	€901.042	€10,07

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	€167.259.251	€10,31	€70.061	€11,94
31 de diciembre de 2019	€54.672	€9,27	–	–	€69.465	€11,73
31 de diciembre de 2018	€546.293	€8,87	–	–	€295.211	€10,76

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€100.694	€9,06	€197.680	€12,09	£9.310.640	£7,79
31 de diciembre de 2019	€106.011	€9,44	€38.050	€11,66	£9.190.554	£8,08
31 de diciembre de 2018	€118.297	€9,22	€39.536	€10,50	£6.736.639	£7,72

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£2.045.374	£14,35	£2.262.963	£9,23	£6.549.702	£17,16
31 de diciembre de 2019	£2.660.012	£14,01	£2.890.045	£9,42	£6.656.377	£16,65
31 de diciembre de 2018	£3.437.527	£12,60	£2.880.826	£8,90	£11.279.356	£14,89

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£19.389.640	£9,98	£2.715.804	£13,70	£226.800.654	£8,85
31 de diciembre de 2019	£27.833.771	£10,19	£6.586.383	£13,28	£100.601.883	£9,04
31 de diciembre de 2018	£33.861.435	£9,63	£8.911.004	£11,86	£166.751.059	£8,54

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (semanal) A HKD* Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) A HKD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£190.625	£13,08	HKD61.176.263	HKD8,15	–	–
31 de diciembre de 2019	£82.457	£12,61	HKD71.227.544	HKD8,27	–	–
31 de diciembre de 2018	£73.264	£11,20	HKD92.108.396	HKD7,82	HKD1.202.189	HKD7,71

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 JPY* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	HKD2.947.406	HKD13,68	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	HKD2.816.038	HKD13,07	¥3.658.455	¥1.945,88	–	–
31 de diciembre de 2018	HKD4.156.498	HKD11,63	¥3.305.315	¥1.758,05	¥1.278.845	¥1.102,71

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 SEK* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 SEK* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SEK140.173.288	SEK141,69	–	–	SGD23.053.125	SGD17,02
31 de diciembre de 2019	SEK115.086.164	SEK138,35	–	–	SGD34.153.505	SGD17,47
31 de diciembre de 2018	SEK124.540.510	SEK125,76	SEK93.861	SEK11,14	SGD42.530.293	SGD16,53

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (semanal) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD3.847.907	SGD29,34	\$127.337.025	\$8,61	\$2.745.485	\$8,25
31 de diciembre de 2019	SGD6.580.154	SGD28,36	\$176.884.590	\$8,75	\$15.130.543	\$8,38
31 de diciembre de 2018	SGD9.460.047	SGD25,26	\$205.284.313	\$8,21	\$13.905.216	\$7,86

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$229.793.610	\$17,94	\$30.252.626	\$9,83	\$145.918.003	\$7,03
31 de diciembre de 2019	\$209.693.859	\$17,16	\$33.909.601	\$9,84	\$169.758.520	\$7,33
31 de diciembre de 2018	\$262.567.241	\$15,16	\$36.348.539	\$9,12	\$171.735.156	\$7,06

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (semanal) B USD*	Clase de reparto (semanal) B USD*	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación C USD	Clase de acumulación C USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$10.856.476	\$12,34	\$1.537.238	\$13,43
31 de diciembre de 2019	\$44.299	\$7,41	\$6.572.477	\$12,00	\$1.833.369	\$12,93
31 de diciembre de 2018	\$232.675	\$7,14	\$6.726.457	\$10,78	\$2.645.004	\$11,49

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto C USD	Clase de reparto C USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de reparto C1 USD	Clase de reparto C1 USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$130.310	\$9,63	\$6.930.042	\$11,04	\$912.572	\$9,94
31 de diciembre de 2019	\$225.073	\$9,63	\$4.617.432	\$10,67	\$803.128	\$9,94
31 de diciembre de 2018	\$489.670	\$8,94	\$1.169.833	\$9,53	\$218.896	\$9,22

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 USD*	Clase de reparto (mensual) C2 USD*	Clase de reparto (semanal) C2 USD*	Clase de reparto (semanal) C2 USD*	Clase de acumulación C2 USD	Clase de acumulación C2 USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$8.873.363	\$7,03	–	–	\$1.676.881	\$12,35
31 de diciembre de 2019	\$18.642.575	\$7,33	\$29.257	\$7,40	\$3.187.866	\$12,01
31 de diciembre de 2018	\$72.406.611	\$7,07	\$51.368	\$7,13	\$5.680.457	\$10,79

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$24.257.744	\$7,13	\$3.061.840	\$11,13	\$29.880.680	\$8,84
31 de diciembre de 2019	\$50.701.364	\$7,44	\$4.639.717	\$10,82	\$47.263.211	\$8,93
31 de diciembre de 2018	\$62.246.466	\$7,17	\$4.819.604	\$9,72	\$55.181.183	\$8,32

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$589.598.458	\$26,84	\$45.545.960	\$11,37	\$59.161.744	\$9,90
31 de diciembre de 2019	\$519.940.729	\$25,53	\$108.113.063	\$11,38	\$52.583.038	\$9,99
31 de diciembre de 2018	\$724.276.598	\$22,43	\$33.266.119	\$10,56	\$97.415.748	\$9,31

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (semanal) I2 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$433.118.997	\$14,65	\$200.788.366	\$9,49
31 de diciembre de 2019	–	–	\$331.520.059	\$13,92	\$157.350.543	\$9,50
31 de diciembre de 2018	\$231.310	\$9,68	\$303.561.588	\$12,22	\$157.029.722	\$8,81

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I4 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$170.401.537	\$10,53	\$907.308	\$13,48	\$809.598	\$9,71
31 de diciembre de 2019	\$126.850.072	\$10,46	\$1.181.181	\$12,97	\$789.700	\$9,91
31 de diciembre de 2018	\$130.498.397	\$9,60	\$647.529	\$11,54	\$154.018	\$9,38

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (semanal) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (semanal) T USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$5.793.338	\$11,58	\$177.025.571	\$7,61	\$3.076.111	\$7,66
31 de diciembre de 2019	\$1.048.119	\$11,01	\$186.588.759	\$7,87	\$3.809.314	\$7,90
31 de diciembre de 2018	\$11.682	\$9,67	\$175.371.160	\$7,50	\$4.545.427	\$7,54

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) U USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$6.742.373	\$13,37	\$916.353	\$8,35	\$13.134.779	\$14,44
31 de diciembre de 2019	\$6.035.747	\$12,87	\$1.858.924	\$8,47	\$14.480.604	\$13,77
31 de diciembre de 2018	\$6.032.950	\$11,45	\$3.399.456	\$7,92	\$22.359.513	\$12,13

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$61.065.100	\$13,57	ZAR9.946.011	ZAR80,72	ZAR829.238.274	ZAR70,61
31 de diciembre de 2019	\$36.000.649	\$12,83	ZAR8.756.708	ZAR84,27	ZAR1.059.381.093	ZAR74,92
31 de diciembre de 2018	\$61.027.703	\$11,20	ZAR9.129.430	ZAR80,35	ZAR1.088.788.551	ZAR72,97

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR56.831.637	ZAR70,54	ZAR249.534.827	ZAR69,81	ZAR20.837.715	ZAR155,94
31 de diciembre de 2019	ZAR160.496.459	ZAR74,85	ZAR538.037.347	ZAR74,08	ZAR38.431.371	ZAR147,33
31 de diciembre de 2018	ZAR541.072.756	ZAR72,91	ZAR578.213.134	ZAR72,15	ZAR25.514.924	ZAR126,88

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR2.521.720.719	ZAR76,58	ZAR31.369.583	ZAR141,13
31 de diciembre de 2019	ZAR2.985.651.313	ZAR80,45	ZAR9.039.470	ZAR132,00
31 de diciembre de 2018	ZAR2.945.172.648	ZAR77,57	ZAR3.922.993	ZAR112,55

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	€17.963	€10,04	€39.695	€8,79
31 de diciembre de 2019	€42.388	€9,74	€89.919	€10,24	€233.838	€9,06
31 de diciembre de 2018	€78.916	€10,00	€113.122	€10,45	€680.982	€9,35

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	\$121.320	\$10,58
31 de diciembre de 2019	£144.847	£9,99	¥9.123.147	¥981,70	\$54.818.051	\$10,68
31 de diciembre de 2018	£159.566	£10,05	¥9.297.147	¥1.000,42	\$177.703	\$10,63

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.119.707	\$11,19	–	–
31 de diciembre de 2019	\$3.892.878	\$11,24	\$8.875.245	\$10,63
31 de diciembre de 2018	\$4.898.428	\$11,13	\$20.899.490	\$10,48

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD801.623	AUD16,78	AUD542.124	AUD15,44	€2.734.679	€22,52
31 de diciembre de 2019	AUD702.736	AUD15,65	AUD270.458	AUD14,25	€2.685.141	€20,29
31 de diciembre de 2018	AUD1.218.750	AUD12,69	AUD8.475.371	AUD11,45	€8.047.717	€16,40

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR1 Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR1 Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR1 Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR1 Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€741.251	€16,62	€1.593.328	€25,68	€11.712.117	€27,54
31 de diciembre de 2019	€1.265.478	€15,31	€3.244.065	€23,41	€20.432.584	€24,89
31 de diciembre de 2018	€1.573.258	€12,65	€3.740.552	€19,14	€50.827.765	€20,18

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	£7.355	£12,50	£335.575	£24,43	£412.731	£20,64
31 de diciembre de 2018	£5.886	£10,00	£274.411	£19,98	£345.141	£16,53

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP*	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP*	Clase de acumulación A SGD	Clase de acumulación A SGD	Clase de acumulación B USD	Clase de acumulación B USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£14.730	£13,83	SGD22.788.251	SGD41,85	\$5.890.577	\$17,83
31 de diciembre de 2019	£13.370	£12,55	SGD17.313.236	SGD37,79	\$2.520.461	\$16,01
31 de diciembre de 2018	£5.465.748	£10,26	SGD15.485.836	SGD30,23	\$3.661.774	\$12,83

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C USD*	Clase de acumulación C USD*	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C2 USD	Clase de acumulación C2 USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$2.554.201	\$13,62	\$1.928.675	\$17,83
31 de diciembre de 2019	\$48.590	\$16,06	\$1.640.550	\$12,21	\$647.169	\$16,01
31 de diciembre de 2018	\$1.272.999	\$12,79	\$2.098.907	\$9,79	\$2.174.198	\$12,84

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación E USD	Clase de acumulación E USD	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de reparto I2 USD*	Clase de reparto I2 USD*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$4.041.172	\$16,78	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	\$1.378.348	\$15,06	–	–	\$257.594	\$17,17
31 de diciembre de 2018	\$2.809.858	\$12,07	\$9.881	\$13,94	\$202.496	\$13,50

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación I3 USD	Clase de acumulación I3 USD	Clase de reparto I3 USD	Clase de reparto I3 USD	Clase de acumulación M USD	Clase de acumulación M USD
Ejercicio finalizado el	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$41.629.823	\$25,00	\$5.980.073	\$22,49	\$70.863.628	\$18,94
31 de diciembre de 2019	\$41.087.312	\$21,92	\$12.698.290	\$19,78	\$66.660.734	\$16,98
31 de diciembre de 2018	\$99.097.115	\$17,17	\$15.015.941	\$15,55	\$9.600.447	\$13,60

	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación P USD	Clase de acumulación T USD	Clase de acumulación T USD	Clase de acumulación U USD	Clase de acumulación U USD
Ejercicio finalizado el	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$15.341	\$13,15	\$3.637.400	\$19,15	\$68.431.247	\$26,05
31 de diciembre de 2019	\$13.489	\$11,56	\$3.806.673	\$17,02	\$91.146.894	\$23,01
31 de diciembre de 2018	\$10.598	\$9,08	\$32.570.072	\$13,50	\$91.707.112	\$18,16

	Clase de acumulación Z USD	Clase de acumulación Z USD	Clase de acumulación A USD1	Clase de acumulación A USD1	Clase de acumulación I USD1	Clase de acumulación I USD1
Ejercicio finalizado el	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$99.951	\$20,89	\$87.666.797	\$28,65	\$267.245.719	\$31,52
31 de diciembre de 2019	\$88.884	\$18,23	\$105.365.217	\$25,42	\$382.402.899	\$27,73
31 de diciembre de 2018	\$69.286	\$14,21	\$119.676.786	\$20,16	\$411.036.147	\$21,80

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD1 Valor liquidativo	Clase de reparto I USD1 Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$5.395.001	\$30,41	ZAR41.744.051	ZAR242,23	ZAR4.142.138	ZAR240,82
31 de diciembre de 2019	\$5.301.802	\$26,76	ZAR7.724.318	ZAR217,01	ZAR3.844.471	ZAR215,75
31 de diciembre de 2018	\$1.390.639	\$21,04	ZAR21.136.232	ZAR167,23	ZAR5.912.020	ZAR166,26

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR32.330.499	ZAR223,06	ZAR23.717.684	ZAR259,90
31 de diciembre de 2019	ZAR12.055.102	ZAR199,84	ZAR16.163.340	ZAR230,52
31 de diciembre de 2018	ZAR9.618.626	ZAR153,99	ZAR19.132.204	ZAR175,84

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD776.966	AUD9,08	AUD2.111.869	AUD8,63	AUD2.648.865	AUD11,87
31 de diciembre de 2019	AUD1.024.716	AUD10,24	AUD954.096	AUD9,87	AUD918.025	AUD13,03
31 de diciembre de 2018	AUD858.958	AUD8,30	AUD857.998	AUD8,15	AUD190.789	AUD10,27

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 AUD*	Clase de reparto (mensual) C2 AUD*	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de reparto (mensual) E AUD	Clase de reparto (mensual) E AUD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD148.081	AUD8,65	AUD152.006	AUD12,61	AUD1.357.371	AUD8,62
31 de diciembre de 2019	AUD609.015	AUD9,87	AUD48.092	AUD13,83	AUD778.421	AUD9,85
31 de diciembre de 2018	AUD106.887	AUD8,14	AUD64.573	AUD10,92	AUD957.366	AUD8,14

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación E AUD	Clase de acumulación E AUD	Clase de reparto (mensual) T AUD	Clase de reparto (mensual) T AUD	Clase de acumulación T AUD	Clase de acumulación T AUD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD1.180.760	AUD12,85	AUD2.480.739	AUD9,82	AUD2.870.444	AUD14,90
31 de diciembre de 2019	AUD472.974	AUD14,09	AUD3.152.960	AUD11,11	AUD2.302.206	AUD16,19
31 de diciembre de 2018	AUD275.475	AUD11,12	AUD1.014.298	AUD9,08	AUD5.358.040	AUD12,65

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A CHF	Clase de acumulación A CHF	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I EUR
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF1.931.175	CHF13,97	€1.091.201	€8,31	€11.488.469	€18,10
31 de diciembre de 2019	CHF2.373.651	CHF14,97	€2.073.234	€8,90	€12.433.465	€19,23
31 de diciembre de 2018	CHF2.272.217	CHF11,95	€1.879.947	€7,07	€8.187.945	€15,16

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€60.942	€11,46	–	–	HKD18.318.949	HKD9,60
31 de diciembre de 2019	€75.211	€12,39	£14.183	£14,99	HKD16.875.508	HKD10,39
31 de diciembre de 2018	€68.721	€9,94	£9.660	£11,81	HKD10.402.721	HKD8,39

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A HKD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	SGD145.367	SGD28,23	\$11.941.179	\$10,97
31 de diciembre de 2019	HKD1.086.303	HKD14,90	SGD1.284.946	SGD29,92	\$9.535.940	\$11,89
31 de diciembre de 2018	HKD291.166	HKD11,56	SGD141.464	SGD23,24	\$2.660.853	\$9,53

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$110.760.996	\$21,88	\$4.089.319	\$16,21	\$14.331.779	\$9,38
31 de diciembre de 2019	\$69.477.811	\$22,77	\$4.431.945	\$16,92	\$4.750.451	\$10,30
31 de diciembre de 2018	\$30.223.305	\$17,54	\$2.580.681	\$13,10	\$1.925.273	\$8,36

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$9.727.594	\$13,81	–	–	\$19.164.005	\$11,45
31 de diciembre de 2019	\$4.369.123	\$14,56	\$59.777	\$15,78	\$11.103.043	\$12,04
31 de diciembre de 2018	\$1.491.220	\$11,36	\$601.264	\$12,22	\$65.677	\$9,37

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$731.875	\$9,49	\$1.191.845	\$13,80	\$8.260.059	\$9,38
31 de diciembre de 2019	\$1.618.565	\$10,42	\$1.032.935	\$14,55	\$3.067.873	\$10,30
31 de diciembre de 2018	\$193.216	\$8,46	\$388.799	\$11,36	\$616.933	\$8,37

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$11.436.978	\$13,10	\$58.740	\$9,25	\$76.828.613	\$24,33
31 de diciembre de 2019	\$4.246.092	\$13,81	\$3.028.550	\$9,95	\$32.192.971	\$25,14
31 de diciembre de 2018	\$631.738	\$10,77	–	–	\$14.017.236	\$19,21

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.013.087	\$14,88	\$799.855	\$17,82	\$19.654.163	\$13,36
31 de diciembre de 2019	\$749.823	\$15,54	\$914.764	\$18,38	\$19.049.640	\$14,04
31 de diciembre de 2018	\$12.128	\$12,03	\$625.677	\$14,02	\$265.224	\$10,92

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$3.781.460	\$10,57	\$8.086.551	\$14,85	\$6.039.928	\$13,91
31 de diciembre de 2019	\$2.749.568	\$11,49	\$48.006.154	\$15,51	\$4.808.557	\$14,26
31 de diciembre de 2018	\$747.828	\$9,24	\$3.999.160	\$11,98	\$74.514	\$10,82

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR55.308.351	ZAR88,45	ZAR39.094.929	ZAR155,84	ZAR4.971.060	ZAR87,45
31 de diciembre de 2019	ZAR37.925.348	ZAR101,35	ZAR11.929.223	ZAR163,91	ZAR11.138.466	ZAR100,20
31 de diciembre de 2018	ZAR14.025.078	ZAR83,16	ZAR1.266.471	ZAR122,54	ZAR4.348.066	ZAR82,22

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C2 ZAR* Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 ZAR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR1.039.676	ZAR153,87	ZAR21.990.098	ZAR88,45	ZAR18.757.264	ZAR174,35
31 de diciembre de 2019	ZAR1.213.117	ZAR161,83	ZAR35.315.172	ZAR101,35	ZAR19.341.386	ZAR183,36
31 de diciembre de 2018	ZAR53.200	ZAR122,59	ZAR20.940.102	ZAR83,16	ZAR2.110.986	ZAR137,07

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR50.784.596	ZAR133,39	ZAR19.615.302	ZAR209,98
31 de diciembre de 2019	ZAR90.049.616	ZAR151,32	ZAR22.739.732	ZAR218,64
31 de diciembre de 2018	ZAR28.332.973	ZAR122,93	ZAR9.141.381	ZAR161,81

Neuberger Berman China Equity Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF504.251	CHF17,33	€2.864.919	€30,75	–	–
31 de diciembre de 2019	CHF5.641.706	CHF14,71	€3.014.720	€26,26	€337.483	€19,65
31 de diciembre de 2018	CHF4.393.237	CHF11,37	€3.418.761	€20,40	€527.815	€14,53

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	€2.263.915	€32,88	€89.554	€18,85
31 de diciembre de 2019	€10.801	€14,69	€3.292.545	€27,86	€75.891	€15,98
31 de diciembre de 2018	€8.455	€11,41	€4.259.144	€21,48	€58.996	€12,32

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto A GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€241.981	€19,52	€22.135	€24,84	£556.366	£15,01
31 de diciembre de 2019	€419.477	€16,84	€18.551	€20,82	£546.192	£12,85
31 de diciembre de 2018	€494.570	€13,22	€14.264	€15,88	£505.152	£9,88

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	£293.477	£30,48	£331.119	£19,39
31 de diciembre de 2019	£14.994	£26,30	£253.448	£26,32	£280.197	£16,41
31 de diciembre de 2018	£13.076	£20,67	£198.841	£20,69	£311.010	£12,52

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I4 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo	Clase de acumulación A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£42.862	£17,86	HKD1.448.117	HKD15,71	SGD4.172.500	SGD41,98
31 de diciembre de 2019	£161.462	£15,27	HKD3.247.998	HKD13,09	SGD8.441.532	SGD35,48
31 de diciembre de 2018	£125.052	£11,73	HKD2.719.926	HKD9,94	SGD10.614.478	SGD27,01

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$76.930.563	\$35,24	\$2.181.035	\$21,70	–	–
31 de diciembre de 2019	\$101.564.744	\$29,40	\$3.996.639	\$18,18	–	–
31 de diciembre de 2018	\$108.378.141	\$22,15	\$4.383.581	\$13,70	\$164.374	\$14,96

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$493.105.042	\$37,80	\$26.896.747	\$23,26
31 de diciembre de 2019	\$34.102	\$11,37	\$592.347.903	\$31,30	\$28.224.839	\$19,22
31 de diciembre de 2018	\$26.168	\$8,65	\$558.688.922	\$23,40	\$38.814.097	\$14,34

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I4 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$296.197	\$19,43	\$47.371.641	\$20,84	\$53.309.577	\$24,42
31 de diciembre de 2019	\$247.980	\$16,27	\$40.013.734	\$17,56	\$69.608.681	\$20,29
31 de diciembre de 2018	\$188.125	\$12,24	\$30.710.449	\$13,37	\$57.389.928	\$15,23

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$402.911	\$24,91
31 de diciembre de 2019	\$375.832	\$20,40
31 de diciembre de 2018	\$280.227	\$15,09

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD1.841.419	AUD13,57	AUD41.529	AUD13,58	AUD556.360	AUD13,57
31 de diciembre de 2019	AUD1.150.363	AUD12,52	AUD1.215.251	AUD12,52	AUD2.241.504	AUD12,51
31 de diciembre de 2018	AUD1.371.379	AUD10,90	AUD1.196.814	AUD10,90	AUD1.768.418	AUD10,89

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I CAD Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I CAD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD4.286.412	AUD14,13	CAD64.160.602	CAD10,30	–	–
31 de diciembre de 2019	AUD6.857.790	AUD12,91	CAD47.468.630	CAD9,34	€29.827	€12,84
31 de diciembre de 2018	AUD3.501.077	AUD11,13	CAD42.019.631	CAD8,39	€26.176	€11,27

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€3.426.235	€12,37	€1.077.506	€14,78	€183.919	€10,33
31 de diciembre de 2019	€1.989.404	€11,12	€1.413.270	€13,55	€73.059	€9,19
31 de diciembre de 2018	€2.644.548	€9,66	€2.084.147	€12,02	€62.853	€7,91

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£533.572	£13,76	£288.831	£16,19	¥5.440.453.438	¥1.816,51
31 de diciembre de 2019	£467.172	£12,38	£257.257	£14,42	¥6.078.629.513	¥1.676,07
31 de diciembre de 2018	£48.827.057	£10,63	£218.933	£12,27	¥5.174.212.590	¥1.425,20

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$6.089.999	\$13,27	\$6.658.005	\$14,27	\$318.615	\$10,91
31 de diciembre de 2019	\$5.553.605	\$11,75	\$5.168.145	\$12,76	\$426.912	\$9,76
31 de diciembre de 2018	\$3.772.183	\$9,99	\$4.869.286	\$10,97	\$439.711	\$8,39

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$512.151	\$14,27	\$3.288.833	\$14,27	\$238.131.751	\$14,68
31 de diciembre de 2019	\$3.348.555	\$12,77	\$4.570.413	\$12,76	\$237.304.432	\$12,86
31 de diciembre de 2018	\$4.810.108	\$10,97	\$4.850.172	\$10,97	\$198.320.044	\$10,83

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$93.038.272	\$15,20	\$7.438.285	\$14,87	\$13.133.116	\$14,77
31 de diciembre de 2019	\$63.220.028	\$13,60	\$6.207.291	\$13,17	\$14.893.717	\$12,82
31 de diciembre de 2018	\$54.878.694	\$11,69	\$6.300.020	\$11,20	\$8.251.717	\$10,69

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación B ZAR	Clase de acumulación B ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR	Clase de acumulación E ZAR	Clase de acumulación E ZAR
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR26.399.096	ZAR164,45	ZAR6.272.736	ZAR164,43	ZAR8.794.806	ZAR164,44
31 de diciembre de 2019	ZAR11.686.053	ZAR145,22	ZAR6.999.363	ZAR145,21	ZAR12.773.526	ZAR145,21
31 de diciembre de 2018	ZAR15.730.343	ZAR120,72	ZAR7.452.042	ZAR120,71	ZAR15.423.455	ZAR120,71

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T ZAR	Clase de acumulación T ZAR
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR40.775.053	ZAR171,56
31 de diciembre de 2019	ZAR33.342.658	ZAR149,99
31 de diciembre de 2018	ZAR34.991.411	ZAR123,28

Neuberger Berman US Small Cap Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación B AUD*	Clase de acumulación B AUD*	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de acumulación C2 AUD	Clase de acumulación E AUD	Clase de acumulación E AUD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD885.264	AUD12,31	AUD59.835	AUD12,01	AUD1.214.209	AUD17,23
31 de diciembre de 2019	AUD78.191	AUD10,43	AUD35.108	AUD10,19	AUD556.570	AUD14,60
31 de diciembre de 2018	–	–	AUD18.347	AUD8,15	AUD1.192.661	AUD11,69

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD634.012	AUD15,61	€504.436	€17,11	€29.818	€11,78
31 de diciembre de 2019	AUD4.453.145	AUD13,10	€520.652	€14,21	–	–
31 de diciembre de 2018	AUD656.737	AUD10,38	€565.072	€11,46	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€3.108.023	€19,88	€727.084	€15,00	€16.369.196	€13,95
31 de diciembre de 2019	€179.229	€16,37	€543.514	€13,13	€13.298.953	€12,18
31 de diciembre de 2018	€501.606	€13,10	€13.506.593	€9,99	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€90.346	€17,68	€191.246	€18,49	–	–
31 de diciembre de 2019	€135.346	€14,84	€122.259	€15,10	£26.746	£11,26
31 de diciembre de 2018	€176.553	€12,09	€76.316	€11,97	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	¥3.866.535.201	¥3,96	\$94.334.706	\$26,10	\$5.159.376	\$16,85
31 de diciembre de 2019	¥4.644.006.690	¥3,35	\$32.648.117	\$21,12	\$2.573.488	\$13,64
31 de diciembre de 2018	¥4.879.536.850	¥2,62	\$36.982.492	\$16,53	\$2.119.201	\$10,67

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$9.497.339	\$19,79	–	–	\$452.710	\$19,82
31 de diciembre de 2019	\$3.191.151	\$16,20	\$278.433	\$20,64	\$458.466	\$16,23
31 de diciembre de 2018	\$4.665.499	\$12,82	\$351.224	\$16,22	\$1.232.516	\$12,85

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$3.538.633	\$17,45	\$204.818.639	\$28,41	\$13.968.767	\$20,67
31 de diciembre de 2019	\$1.378.132	\$14,29	\$112.174.058	\$22,80	\$8.038.627	\$16,59
31 de diciembre de 2018	\$2.941.939	\$11,31	\$106.388.734	\$17,69	\$5.348.633	\$12,87

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$111.832.238	\$14.159,56	\$72.307.070	\$19,88
31 de diciembre de 2019	\$509.278	\$14,91	\$92.942.690	\$11.335,88	\$94.867.605	\$16,24
31 de diciembre de 2018	\$186.630	\$11,54	\$70.671.365	\$8.772,53	\$32.291.659	\$12,84

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$5.109.551	\$21,32	\$174.277	\$18,93	ZAR21.374.260	ZAR231,92
31 de diciembre de 2019	\$2.360.659	\$17,28	\$61.270	\$15,07	ZAR1.652.004	ZAR188,13
31 de diciembre de 2018	\$2.847.511	\$13,54	\$42.733	\$11,59	ZAR27.156.294	ZAR143,08

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR18.594.309	ZAR189,73
31 de diciembre de 2019	ZAR5.683.467	ZAR152,38
31 de diciembre de 2018	ZAR16.185.316	ZAR114,74

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD421.550	AUD8,17	CHF1.173.975	CHF11,33	CHF879.040	CHF12,12
31 de diciembre de 2019	AUD1.030.797	AUD8,48	CHF1.328.897	CHF11,27	CHF1.012.407	CHF11,98
31 de diciembre de 2018	AUD1.061.751	AUD8,25	CHF1.421.897	CHF10,74	CHF938.779	CHF11,35

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 CHF* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	CNY2.030.099	CNY94,90
31 de diciembre de 2019	CHF53.753	CHF10,56	CHF14.397.876	CHF9,03	CNY2.058.692	CNY96,24
31 de diciembre de 2018	CHF50.859	CHF9,99	CHF14.352.417	CHF9,01	CNY4.992.530	CNY93,27

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€15.430.284	€11,84	€5.000.813	€7,75	€22.164.342	€12,47
31 de diciembre de 2019	€19.869.123	€11,74	€6.807.935	€8,02	€19.771.392	€12,29
31 de diciembre de 2018	€25.319.973	€11,15	€7.797.686	€7,97	€15.771.055	€11,60

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	€2.555.885	€11,53	€563.374	€7,69
31 de diciembre de 2019	€495.841	€8,26	€3.734.087	€11,36	€610.344	€7,95
31 de diciembre de 2018	€758.182	€8,21	€3.180.358	€10,70	€494.632	€7,90

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€223.419.619	€8,80	€989.079	€10,63	€976.746	€8,15
31 de diciembre de 2019	€255.499.145	€9,10	€3.123.808	€10,60	€734.362	€8,60
31 de diciembre de 2018	€235.011.990	€9,04	€3.528.435	€10,13	€1.051.306	€8,72

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto A GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto A GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	£11.902.323	£13,37	£4.217.647	£8,46
31 de diciembre de 2019	–	–	£14.583.904	£13,14	£4.918.709	£8,73
31 de diciembre de 2018	£8.572	£8,24	£13.029.914	£12,24	£12.202.522	£8,56

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£1.314.244	£12,39	£5.606.544	£8,24	¥21.575.048.856	¥1.244,42
31 de diciembre de 2019	£1.546.024	£12,16	£21.780.086	£8,51	¥22.313.703.305	¥1.223,99
31 de diciembre de 2018	£1.415.100	£11,32	£13.228.696	£8,35	¥23.896.055.823	¥1.152,59

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD324.214	SGD16,95	\$2.174.348	\$8,60	\$33.694.602	\$13,33
31 de diciembre de 2019	SGD337.523	SGD17,50	\$2.712.987	\$8,81	\$38.217.517	\$12,97
31 de diciembre de 2018	SGD1.820.505	SGD16,99	\$4.298.381	\$8,48	\$35.856.349	\$11,94

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$9.984.212	\$8,78	–	–	\$122.481	\$11,97
31 de diciembre de 2019	\$12.444.258	\$8,91	–	–	\$455.023	\$11,72
31 de diciembre de 2018	\$17.957.387	\$8,58	\$8.165	\$7,64	\$843.896	\$10,86

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto C USD Valor liquidativo	Clase de reparto C USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$148.740	\$8,84	\$7.435.510	\$10,65	\$210.699.468	\$14,06
31 de diciembre de 2019	\$149.307	\$8,96	\$15.176.504	\$10,46	\$198.782.540	\$13,59
31 de diciembre de 2018	\$389.850	\$8,63	\$4.966.479	\$9,73	\$188.548.433	\$12,44

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$61.898.208	\$8,98	\$6.818.566	\$13,15	\$2.056.340	\$8,77
31 de diciembre de 2019	\$107.920.108	\$9,11	\$7.363.275	\$12,70	\$3.272.875	\$8,90
31 de diciembre de 2018	\$30.868.632	\$8,77	\$91.212.732	\$11,62	\$6.389.919	\$8,57

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$3.415.525	\$10,86	\$1.191.307	\$9,24	–	–
31 de diciembre de 2019	\$3.009.256	\$10,63	\$853.070	\$9,57	–	–
31 de diciembre de 2018	\$607.747	\$9,85	\$23.296	\$9,40	\$8.418	\$8,01

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$12.727.499	\$12,55
31 de diciembre de 2019	\$14.760.589	\$12,06
31 de diciembre de 2018	\$11.191.724	\$10,97

Neuberger Berman Global Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$913.244	\$12,19	\$1.471.918	\$10,97	\$1.757.110	\$12,00
31 de diciembre de 2019	\$303.952	\$11,14	\$647.330	\$10,12	\$7.468.161	\$10,92
31 de diciembre de 2018	\$33.910	\$10,48	\$48.106	\$9,62	\$32.858	\$10,24

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD* Valor liquidativo	Clase de reparto M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.458.608	\$11,43	–	–	\$244.549.518	\$12,50
31 de diciembre de 2019	\$627.384	\$10,51	\$100.284	\$10,13	\$193.969.834	\$11,33
31 de diciembre de 2018	\$223.952	\$9,94	\$97.590	\$9,86	\$144.491.014	\$10,57

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación B AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD36.303.151	AUD5,83	AUD1.998.333	AUD10,28	AUD7.096.374	AUD5,84
31 de diciembre de 2019	AUD53.171.902	AUD6,59	AUD2.306.512	AUD10,50	AUD18.966.784	AUD6,59
31 de diciembre de 2018	AUD51.753.908	AUD6,64	AUD1.541.913	AUD9,52	AUD23.442.169	AUD6,64

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación E AUD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD778.438	AUD10,28	AUD11.462.023	AUD5,84	AUD803.632	AUD10,27
31 de diciembre de 2019	AUD1.954.429	AUD10,50	AUD26.274.665	AUD6,60	AUD2.524.724	AUD10,49
31 de diciembre de 2018	AUD1.565.634	AUD9,52	AUD27.038.914	AUD6,65	AUD3.060.127	AUD9,51

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación T AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD44.340.914	AUD6,17	AUD2.815.360	AUD10,85	€32.036.136	€8,72
31 de diciembre de 2019	AUD47.229.706	AUD6,90	AUD1.807.661	AUD10,98	€75.318.298	€8,81
31 de diciembre de 2018	AUD27.538.553	AUD6,88	AUD1.347.423	AUD9,86	€7.073.200	€8,04

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	€33.554.119	€9,21	€198.964.589	€10,19
31 de diciembre de 2019	–	–	€31.109.993	€9,24	€223.053.267	€10,90
31 de diciembre de 2018	€9.767	€10,88	€54.113.244	€8,38	€177.861.615	€9,40

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€46.174.682	€11,98	€12.192.408	€9,52	–	–
31 de diciembre de 2019	€60.095.182	€12,79	€14.476.021	€10,68	€613.151	€11,57
31 de diciembre de 2018	€51.767.858	€11,02	–	–	€439.255	€9,95

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€22.339.437	€8,68	€59.736.117	€10,35	€181.790	€11,07
31 de diciembre de 2019	€25.069.490	€9,74	€55.231.639	€11,02	€249.400	€12,02
31 de diciembre de 2018	€22.720.923	€8,82	–	–	€227.747	€10,53

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€393.505	€7,94	£87.893	£9,86	£254.174.766	£10,72
31 de diciembre de 2019	€418.175	€9,29	£87.891	£9,86	£264.170.981	£10,82
31 de diciembre de 2018	€402.996	€8,74	£8.920	£8,82	£233.491.844	£9,85

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£51.909.562	£8,76	£68.949.728	£11,73	SEK13.447.625	SEK107,28
31 de diciembre de 2019	£73.570.500	£9,30	£84.631.482	£11,83	SEK1.146.155.541	SEK109,27
31 de diciembre de 2018	£54.352.495	£8,93	£110.259.360	£10,77	SEK1.432.514.318	SEK99,62

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD1.694.465	SGD15,77	\$4.378.190	\$6,94	\$25.257.659	\$10,01
31 de diciembre de 2019	SGD2.450.589	SGD16,77	\$3.809.061	\$7,32	\$54.455.299	\$9,89
31 de diciembre de 2018	SGD1.421.356	SGD15,97	\$1.392.437	\$6,92	\$44.920.863	\$8,75

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo	Clase de acumulación B USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$94.090.812	\$6,41	\$4.973.729	\$10,55	\$156.484	\$10,45
31 de diciembre de 2019	\$121.688.327	\$7,10	\$7.709.700	\$10,56	\$324.154	\$10,43
31 de diciembre de 2018	\$103.348.166	\$7,04	\$6.046.334	\$9,47	\$290.926	\$9,33

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$7.092.907	\$6,41	\$635.543	\$10,56	\$24.137.327	\$6,41
31 de diciembre de 2019	\$25.351.267	\$7,10	\$3.579.153	\$10,57	\$39.735.367	\$7,10
31 de diciembre de 2018	\$31.123.655	\$7,04	\$3.204.749	\$9,48	\$33.085.416	\$7,04

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo	Clase de acumulación E USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$2.802.590	\$10,55	–	–	\$718.694.596	\$10,59
31 de diciembre de 2019	\$4.754.527	\$10,57	\$11.149	\$9,81	\$654.159.102	\$10,39
31 de diciembre de 2018	\$4.663.626	\$9,48	\$10.455	\$9,20	\$454.921.914	\$9,13

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$22.464.438	\$9,59	\$122.221.709	\$10,25	\$353.193.174	\$11,93
31 de diciembre de 2019	\$29.372.466	\$9,87	\$130.433.174	\$10,04	\$317.941.719	\$11,66
31 de diciembre de 2018	\$39.390.173	\$9,11	\$116.923.966	\$8,81	\$179.850.620	\$10,21

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD* Valor liquidativo	Clase de reparto M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$19.074	\$9,54	\$74.449.418	\$6,88
31 de diciembre de 2019	\$62.045	\$10,07	\$20.678	\$10,34	\$60.701.499	\$7,55
31 de diciembre de 2018	\$34.988	\$8,99	–	–	\$35.562.608	\$7,41

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) B ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$4.206.519	\$11,15	\$163.439.015	\$10,39	ZAR786.482.697	ZAR60,32
31 de diciembre de 2019	\$3.464.440	\$11,05	\$173.527.077	\$10,14	ZAR1.104.030.427	ZAR68,28
31 de diciembre de 2018	\$2.667.380	\$9,81	\$146.429.213	\$8,87	ZAR895.516.564	ZAR68,62

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación B ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR51.556.231	ZAR133,54	ZAR69.772.615	ZAR60,30	ZAR6.024.122	ZAR133,52
31 de diciembre de 2019	ZAR47.865.481	ZAR130,59	ZAR310.368.705	ZAR68,27	ZAR15.417.316	ZAR130,57
31 de diciembre de 2018	ZAR39.069.118	ZAR112,56	ZAR376.119.186	ZAR68,63	ZAR13.826.727	ZAR112,57

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación E ZAR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR308.873.244	ZAR60,32	ZAR22.760.478	ZAR133,56	ZAR984.076.012	ZAR63,79
31 de diciembre de 2019	ZAR497.516.359	ZAR68,29	ZAR30.881.561	ZAR130,61	ZAR1.205.700.585	ZAR71,49
31 de diciembre de 2018	ZAR384.977.542	ZAR68,62	ZAR26.169.361	ZAR112,58	ZAR685.100.456	ZAR71,12

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo	Clase de acumulación T ZAR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	ZAR50.421.010	ZAR141,21
31 de diciembre de 2019	ZAR52.810.258	ZAR136,72
31 de diciembre de 2018	ZAR43.521.925	ZAR116,67

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD*	Clase de reparto (mensual) A AUD*	Clase de reparto I AUD*	Clase de reparto I AUD*	Clase de acumulación I2 CHF*	Clase de acumulación I2 CHF*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD4.622.659	AUD10,11	AUD28.579.950	AUD11,16	CHF26.756.674	CHF10,25
31 de diciembre de 2019	AUD5.140.208	AUD10,34	–	–	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación P CHF	Clase de acumulación P CHF	Clase de reparto (mensual) A EUR	Clase de reparto (mensual) A EUR	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación A EUR
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF29.906.715	CHF10,35	€11.980.897	€9,28	€32.848.913	€12,79
31 de diciembre de 2019	CHF25.269.410	CHF10,02	€10.947.421	€9,50	€37.476.419	€12,45
31 de diciembre de 2018	CHF7.349.943	CHF8,99	€349.683	€8,99	€27.852.863	€11,20

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*	Clase de acumulación sin cobertura I EUR*	Clase de reparto I EUR	Clase de reparto I EUR
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€336.027.173	€13,64	€1.167.833	€9,83	€256.501.278	€9,45
31 de diciembre de 2019	€300.913.681	€13,18	€1.013.938	€10,14	€223.890.055	€9,53
31 de diciembre de 2018	€290.803.350	€11,78	–	–	€141.574.840	€8,93

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€144.677.580	€10,39	€48.436.210	€10,14	€77.420.551	€11,64
31 de diciembre de 2019	€79.783.684	€10,03	€11.700.610	€10,17	€38.766.134	€11,23

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€83.523.217	€9,72	€6.796.310	€10,27	€169.073.590	€13,13
31 de diciembre de 2019	€71.115.212	€10,00	€7.186.356	€10,35	€38.251.201	€12,65
31 de diciembre de 2018	–	–	–	–	€82.776.821	€11,28

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€1.397.235	€12,21	€593.333	€9,41	€13.190.690	€10,56
31 de diciembre de 2019	€1.613.459	€11,98	€835.953	€9,72	€9.502.827	€10,20
31 de diciembre de 2018	€831.276	€10,88	€889.559	€9,32	€4.127.764	€9,11

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€339.152	€10,80	£9.061.809	£12,38	£4.772.238	£9,85
31 de diciembre de 2019	€220.843	€10,36	£2.432.822	£11,93	£3.583.582	£9,90
31 de diciembre de 2018	€196.042	€9,20	£614.701	£10,53	£10.240.570	£9,17

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£35.586.494	£10,84	£86.136.176	£10,24	£5.938.055	£11,09
31 de diciembre de 2019	£5.691.299	£10,44	£2.015.068	£10,30	£3.351.568	£10,68
31 de diciembre de 2018	£6.183.382	£9,20	£915.263	£9,53	£9.214	£9,42

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A HKD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	HKD3.737.719	HKD10,70	¥2.149.865.574	¥1.074,93	SEK847.947.649	SEK122,77
31 de diciembre de 2019	HKD16.477.906	HKD10,71	¥2.069.488.397	¥1.034,74	SEK315.309.604	SEK119,47
31 de diciembre de 2018	–	–	¥1.846.679.962	¥923,34	SEK646.442.590	SEK107,28

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I SEK*	Clase de acumulación sin cobertura I SEK*	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de reparto (mensual) A SGD	Clase de reparto (mensual) A USD	Clase de reparto (mensual) A USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SEK296.055	SEK99,02	SGD25.878.145	SGD20,21	\$183.070.206	\$9,95
31 de diciembre de 2019	–	–	SGD28.201.165	SGD20,43	\$136.979.799	\$9,99
31 de diciembre de 2018	–	–	SGD21.117.030	SGD18,90	\$85.587.787	\$9,18

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de reparto A USD*	Clase de reparto A USD*	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C1 USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$205.783.308	\$14,58	\$10.731	\$10,73	\$35.072.677	\$11,16
31 de diciembre de 2019	\$174.440.412	\$13,89	–	–	\$34.220.961	\$10,75
31 de diciembre de 2018	\$96.730.883	\$12,14	–	–	\$16.308.843	\$9,49

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I USD	Clase de reparto I USD	Clase de reparto I USD	Clase de acumulación I2 USD	Clase de acumulación I2 USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$979.308.959	\$15,37	\$141.097.094	\$10,79	\$371.126.568	\$13,30
31 de diciembre de 2019	\$697.701.370	\$14,55	\$94.264.886	\$10,66	\$26.129.629	\$12,57
31 de diciembre de 2018	\$186.228.177	\$12,62	\$56.062.944	\$9,69	\$80.107.925	\$10,89

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$67.483.173	\$10,46	\$131.068.021	\$10,65	\$5.014.382	\$10,03
31 de diciembre de 2019	\$12.860.393	\$10,33	\$142.227.912	\$10,52	–	–
31 de diciembre de 2018	\$9.033.129	\$9,40	–	–	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$37.254.909	\$11,21	\$7.579.872	\$9,39	\$51.846.150	\$11,41
31 de diciembre de 2019	\$36.566.263	\$10,78	\$7.137.384	\$9,50	\$57.544.600	\$10,80
31 de diciembre de 2018	\$15.922.175	\$9,49	\$2.884.296	\$8,85	\$70.709.354	\$9,37

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$3.131.677	\$12,61
31 de diciembre de 2019	\$16.410.966	\$11,85
31 de diciembre de 2018	\$32.294.932	\$10,21

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF245.969	CHF12,18	CHF26.614.564	CHF13,02	CHF591.109	CHF11,82
31 de diciembre de 2019	CHF492.499	CHF11,86	CHF27.769.228	CHF12,58	CHF456.042	CHF11,40
31 de diciembre de 2018	CHF639.763	CHF10,93	CHF20.735.194	CHF11,50	CHF416.221	CHF10,41

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I4 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF13.638.640	CHF10,49	CHF881.986	CHF12,07	€4.639.370	€11,94
31 de diciembre de 2019	CHF13.130.834	CHF10,10	CHF993.680	CHF11,62	€3.978.256	€11,60
31 de diciembre de 2018	–	–	CHF2.742.537	CHF10,58	€3.249.114	€10,64

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€665.054	€13,49	€379.170	€9,36	–	–
31 de diciembre de 2019	€5.843.459	€13,00	€467.219	€9,39	€29.085	€11,72
31 de diciembre de 2018	€199.247	€11,83	€276.145	€8,95	€26.435	€10,66

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€849.293	€11,45	€91.115	€12,53	€851.019	€11,60
31 de diciembre de 2019	€1.974.280	€10,99	€894.078	€12,03	€1.050.765	€11,35
31 de diciembre de 2018	€1.695.545	€9,97	€6.099.663	€10,91	€932.019	€10,50

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€890.783	€8,99	€49.366.439	€12,13	£155.374	£14,27
31 de diciembre de 2019	€1.015.121	€9,27	€47.359.248	€11,64	£115.017	£13,69
31 de diciembre de 2018	€1.047.518	€9,07	€42.932.435	€10,55	£56.912	£12,31

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	SEK7.070.723	SEK104,21	–	–
31 de diciembre de 2019	£25.082	£12,54	SEK6.540.142	SEK101,25	SGD40.354	SGD18,85
31 de diciembre de 2018	£496.082	£11,23	SEK1.320.004	SEK92,67	SGD26.907	SGD17,77

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$4.358.806	\$9,41	\$8.732.452	\$14,25	\$5.170.812	\$11,08
31 de diciembre de 2019	\$3.444.731	\$9,44	\$9.257.707	\$13,59	\$8.197.957	\$10,67
31 de diciembre de 2018	\$3.050.678	\$8,84	\$3.016.543	\$12,11	\$1.552.868	\$9,60

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$19.781.489	\$15,12	\$3.358.805	\$10,88	\$1.288.435	\$13,63
31 de diciembre de 2019	\$28.196.839	\$14,31	\$3.187.646	\$10,74	\$1.206.546	\$12,88
31 de diciembre de 2018	\$15.518.330	\$12,65	\$2.874.337	\$9,93	\$621.636	\$11,36

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$868.396	\$14,01	\$2.439.021	\$11,10	\$768.575	\$9,40
31 de diciembre de 2019	\$3.939.704	\$13,20	\$2.194.974	\$10,67	\$512.705	\$9,52
31 de diciembre de 2018	\$365.031	\$11,63	\$9.954	\$9,58	\$44.141	\$9,05

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–
31 de diciembre de 2018	\$1.209.564	\$11,67

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) Z AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) Z AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD7.326.089	AUD9,77	AUD7.815.793	AUD10,34	€9.628.899	€9,30
31 de diciembre de 2019	AUD8.101.562	AUD9,60	AUD102.244	AUD10,06	€17.540.607	€9,16
31 de diciembre de 2018	AUD4.859.741	AUD9,21	–	–	€8.041.409	€8,98

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€469.888	€11,65	€4.752.741	€11,97	€2.333.988	€11,28
31 de diciembre de 2019	€1.321.253	€11,03	€1.664.795	€11,27	€1.541.228	€10,75
31 de diciembre de 2018	€2.091.828	€10,39	€1.228.682	€10,56	€452.385	€10,18

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€266.466	€9,50	£2.671.416	£9,56	–	–
31 de diciembre de 2019	€292.642	€9,42	£1.736.872	£9,41	£24.586	£10,35
31 de diciembre de 2018	€294.764	€9,33	£716.610	£9,10	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	HKD7.298.799	HKD9,95	¥11.738.138.687	¥1.189,95	¥3.310.196.302	¥1.406,02
31 de diciembre de 2019	HKD8.489.012	HKD9,62	¥27.791.124.940	¥1.121,24	¥3.229.021.390	¥1.369,45
31 de diciembre de 2018	HKD20.135.430	HKD9,21	¥27.406.702.434	¥1.048,57	¥3.914.422.254	¥1.256,17

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto CG I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto CG I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	¥7.102.275.697	¥1.061,30	¥8.729.105.220	¥955,90	SGD29.049.120	SGD18,99
31 de diciembre de 2019	¥6.777.533.710	¥1.012,77	¥11.296.045.353	¥931,11	SGD43.755.717	SGD18,54
31 de diciembre de 2018	¥6.361.107.134	¥950,47	¥10.952.121.981	¥902,76	SGD40.864.805	SGD17,76

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD3.048.196	SGD22,39	SGD4.684.381	SGD20,91	\$46.140.978	\$9,65
31 de diciembre de 2019	SGD1.340.586	SGD20,99	SGD9.112.952	SGD20,32	\$58.114.420	\$9,34
31 de diciembre de 2018	SGD954.381	SGD19,32	SGD12.372.760	SGD19,36	\$43.244.460	\$8,88

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$271.358.679	\$12,45	\$10.490.629	\$10,83	\$69.177.066	\$11,17
31 de diciembre de 2019	\$302.431.767	\$11,58	\$4.881.428	\$10,36	\$74.322.387	\$10,49
31 de diciembre de 2018	\$83.840.661	\$10,58	\$153.868	\$9,75	\$22.921.793	\$9,68

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$328.309.066	\$13,31	\$19.332.894	\$10,88	–	–
31 de diciembre de 2019	\$365.170.594	\$12,32	\$14.149.548	\$10,40	\$13.140	\$10,88
31 de diciembre de 2018	\$339.334.017	\$11,19	\$7.739.411	\$9,80	\$11.926	\$9,88

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$61.890.847	\$12,59	\$6.824.681	\$9,94	–	–
31 de diciembre de 2019	\$62.797.276	\$11,78	\$7.242.203	\$9,69	–	–
31 de diciembre de 2018	\$12.574.111	\$10,83	\$1.931.185	\$9,30	\$9.464	\$9,61

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$56.112.017	\$13,30
31 de diciembre de 2019	\$27.627.043	\$12,25
31 de diciembre de 2018	\$29.083.843	\$11,07

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund**

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C2 CNY* Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T CNY* Valor liquidativo	Clase de acumulación T CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	€20.593.977	€9,87
31 de diciembre de 2018	CNY73.404	CNY105,95	CNY75.594	CNY111,04	€10.139	€9,80

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund** (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	€1.988.629	€9,08	-	-
31 de diciembre de 2018	€10.799	€9,54	€6.504.678	€9,28	€9.534	€9,89

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	€440.968	€9,88	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	€1.024.835	€9,92	£7.206	£9,12	£7.553	£10,35

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I4 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	£5.097.313	£10,34	£11.234.993	£10,25	£162.877	£8,71
31 de diciembre de 2018	£8.319.452	£10,11	£11.578.077	£10,02	£755.438	£8,79

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund** (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	£336.773	£10,39	¥3.268.234	¥981,07	SGD806.827	SGD17,05
31 de diciembre de 2018	£205.734	£10,13	¥317.589.767	¥982,73	SGD5.016.896	SGD17,15

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C2 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	\$160.335	\$8,63	\$82.557.206	\$10,28	–	–
31 de diciembre de 2018	\$164.631	\$8,60	\$328.777	\$9,94	\$9.409	\$9,41

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	\$385.197	\$11,00	\$10.442	\$10,83	–	–
31 de diciembre de 2018	\$23.778.037	\$10,59	\$1.378.035	\$10,39	\$10.659	\$9,37

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund** (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–
31 de diciembre de 2019	\$2.640.072	\$11,01
31 de diciembre de 2018	\$12.922.482	\$10,54

** La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CAD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD1.798.470	AUD9,53	–	–	CAD481.721	CAD9,82
31 de diciembre de 2019	AUD1.805.619	AUD9,69	AUD44.940	AUD11,13	CAD193.502	CAD9,93
31 de diciembre de 2018	AUD1.345.718	AUD9,47	AUD27.807	AUD10,51	CAD169.327	CAD9,70

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo	Clase de reparto A CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF7.327.930	CHF10,39	CHF1.158.013	CHF8,17	CHF14.259.969	CHF10,74
31 de diciembre de 2019	CHF6.775.997	CHF10,24	CHF1.536.653	CHF8,33	CHF16.029.645	CHF10,53
31 de diciembre de 2018	CHF3.666.087	CHF9,91	CHF1.244.206	CHF8,37	CHF860.327	CHF10,15

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I2 CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF10.971.944	CHF8,20	CHF4.944.829	CHF10,94	CHF14.666.206	CHF9,00
31 de diciembre de 2019	CHF7.454.555	CHF8,36	CHF4.934.885	CHF10,71	CHF29.773.457	CHF9,17
31 de diciembre de 2018	CHF1.262.484	CHF8,40	CHF5.567.243	CHF10,31	CHF31.924.004	CHF9,22

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF4.398.433	CHF11,12	CHF39.861.743	CHF10,38	CHF11.469	CHF9,21
31 de diciembre de 2019	CHF5.315.474	CHF10,87	CHF45.671.278	CHF10,17	CHF11.600	CHF9,32
31 de diciembre de 2018	CHF6.157.868	CHF10,44	CHF21.852.196	CHF9,80	CHF11.622	CHF9,34

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	€190.191.153	€10,70	€21.393.422	€8,42
31 de diciembre de 2019	CNY68.691	CNY103,50	€221.764.215	€10,51	€22.829.505	€8,56
31 de diciembre de 2018	CNY66.773	CNY100,61	€191.224.359	€10,13	€24.283.539	€8,57

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€886.467.983	€11,07	€25.683	€10,00	€201.037.419	€8,43
31 de diciembre de 2019	€861.747.713	€10,81	€26.901	€10,47	€155.952.502	€8,57
31 de diciembre de 2018	€567.828.496	€10,37	–	–	€215.245.827	€8,58

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€119.441.218	€11,13	€133.861.145	€9,13	€7.552.436	€11,51
31 de diciembre de 2019	€186.539.694	€10,87	€207.998.744	€9,28	€9.565.372	€11,22
31 de diciembre de 2018	€57.750.422	€10,42	€207.939.322	€9,29	€67.985.636	€10,74

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€4.182.226	€10,57	€1.533.804	€8,40	€109.768.538	€10,60
31 de diciembre de 2019	€6.749.435	€10,45	€1.801.581	€8,70	€120.428.523	€10,36
31 de diciembre de 2018	€7.086.635	€10,14	€1.711.358	€8,86	€67.019.594	€9,93

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación U EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto X EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€2.115.116	€10,57	€58.975.421	€10,53	£2.957.007	£10,95
31 de diciembre de 2019	€2.071.738	€10,35	–	–	£1.854.190	£10,70
31 de diciembre de 2018	€1.502.053	€9,96	–	–	£1.209.519	£10,19

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£6.230.959	£11,16	£5.640.512	£9,71	£4.230.950	£11,13
31 de diciembre de 2019	£18.243.738	£10,85	£52.543.654	£9,82	£2.994.878	£10,81
31 de diciembre de 2018	£13.698.158	£10,28	£40.923.484	£9,70	£1.718.098	£10,23

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£458.560.656	£9,54	£106.630.589	£8,96	£268.403	£10,48
31 de diciembre de 2019	£449.114.030	£9,65	£97.758.674	£9,07	£182.951	£10,18
31 de diciembre de 2018	£1.076.846	£9,52	£91.800.543	£8,96	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	¥99.795.123.604	¥1.131,21	¥7.388.015.887	¥859,14	SEK19.216.155	SEK103,67
31 de diciembre de 2019	¥91.102.265.158	¥1.103,08	¥6.158.215.097	¥871,73	SEK11.449.638	SEK101,54
31 de diciembre de 2018	¥67.833.536.717	¥1.056,75	¥4.718.654.230	¥870,66	SEK3.490.202	SEK97,67

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD30.465.526	SGD19,26	\$9.609.587	\$9,77	\$575.156.722	\$12,28
31 de diciembre de 2019	SGD15.974.885	SGD19,46	\$11.252.020	\$9,83	\$519.284.179	\$11,86
31 de diciembre de 2018	SGD15.304.995	SGD18,99	\$6.315.185	\$9,53	\$332.832.989	\$11,10

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto A USD Valor liquidativo	Clase de reparto A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo	Clase de reparto C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$163.593.735	\$9,41	\$69.354.598	\$10,79	\$6.737.750	\$9,94
31 de diciembre de 2019	\$150.878.972	\$9,41	\$84.456.299	\$10,52	\$7.913.180	\$9,94
31 de diciembre de 2018	\$135.194.331	\$9,14	\$31.331.009	\$9,95	\$3.586.575	\$9,65

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$701.373.870	\$12,69	\$178.313.281	\$10,00	\$87.918.158	\$12,44
31 de diciembre de 2019	\$749.492.814	\$12,19	\$164.445.580	\$10,01	\$60.467.850	\$11,94
31 de diciembre de 2018	\$247.141.104	\$11,36	\$139.674.358	\$9,72	\$48.065.170	\$11,11

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$80.733.046	\$9,99	\$7.189.358	\$12,83	\$6.190.819	\$9,57
31 de diciembre de 2019	\$45.247.086	\$9,99	\$19.814.052	\$12,30	\$6.140.093	\$9,57
31 de diciembre de 2018	\$4.306.799	\$9,71	\$23.544.195	\$11,43	\$5.133.697	\$9,30

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$57.279.925	\$10,94	\$9.933.247	\$9,41	\$101.179.974	\$12,29
31 de diciembre de 2019	\$64.810.729	\$10,63	\$7.682.443	\$9,58	\$114.142.927	\$11,81
31 de diciembre de 2018	\$31.117.000	\$10,02	\$7.108.877	\$9,47	\$122.710.711	\$11,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$18.067.663	\$12,98
31 de diciembre de 2019	\$12.662.379	\$12,41
31 de diciembre de 2018	\$5.478.113	\$11,50

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto Z AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto Z AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	CHF1.788.357	CHF9,60	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	CHF1.492.776	CHF9,25	–	–
31 de diciembre de 2018	AUD8.877.271	AUD10,02	CHF159.165	CHF8,79	CHF9.777	CHF9,69

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€834.532	€9,31	€357.019	€9,72	€310.487	€10,15
31 de diciembre de 2019	€997.591	€9,01	€107.745	€9,33	€359.258	€9,73
31 de diciembre de 2018	€1.153.268	€8,59	€101.927	€8,83	€407.497	€9,19

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€1.156.688	€9,87	€52.547	€10,31	–	–
31 de diciembre de 2019	€1.529.102	€9,63	€50.099	€9,83	£326.881	£9,80
31 de diciembre de 2018	€1.442.983	€9,26	€45.174	€9,23	£363.629	£9,15

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	£130.962	£10,92
31 de diciembre de 2019	£81.371	£9,92	£29.445	£10,30	£129.252	£10,35
31 de diciembre de 2018	£99.496	£9,25	£44.395	£9,59	£119.730	£9,59

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto D JPY Valor liquidativo	Clase de reparto D JPY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura D JPY* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura D JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	¥90.586.446	¥983,29	–	–	¥4.732.899.851	¥982,69
31 de diciembre de 2019	¥95.997.619	¥942,75	–	–	¥4.555.406.289	¥942,17
31 de diciembre de 2018	¥145.089.277	¥891,26	¥176.263.764	¥1.024,42	¥4.900.677.586	¥890,72

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I USD	Clase de acumulación I2 USD*	Clase de acumulación I2 USD*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$3.209.486	\$10,52	\$2.080.102	\$11,17	–	–
31 de diciembre de 2019	\$3.751.491	\$10,01	\$2.528.096	\$10,55	–	–
31 de diciembre de 2018	\$2.968.829	\$9,27	\$2.940.682	\$9,69	\$256.583	\$9,77

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD	Clase de acumulación Z USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$124.386	\$11,42
31 de diciembre de 2019	\$116.638	\$10,71
31 de diciembre de 2018	\$106.326	\$9,76

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C2 CNY*	Clase de acumulación C2 CNY*	Clase de acumulación T CNY*	Clase de acumulación T CNY*	Clase de acumulación A EUR	Clase de acumulación A EUR
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	€1.431.626	€11,35
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	€463.606	€10,54
31 de diciembre de 2018	CNY74.683	CNY110,99	CNY76.898	CNY116,28	€778.493	€9,41

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€57.096.096	€12,02	€102.996.824	€11,20	€27.687	€9,99
31 de diciembre de 2019	€42.513.596	€11,07	–	–	–	–
31 de diciembre de 2018	€56.252.843	€9,79	–	–	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación A GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€5.671.802	€11,31	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	€7.883.761	€10,60	–	–	£25.314	£10,65
31 de diciembre de 2018	€8.697.833	€9,53	£278.044	£9,27	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£139.540	£10,09	£1.003.124	£10,48	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2018	–	–	–	–	¥44.499.496	¥988,31

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I JPY*	Clase de acumulación sin cobertura I JPY*	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A1 SGD	Clase de acumulación A1 SGD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	SGD505.795	SGD25,44
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	SGD562.590	SGD23,34
31 de diciembre de 2018	¥110.019.485	¥935,02	SGD39.655	SGD18,77	SGD499.369	SGD20,32

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A (PF) USD	Clase de acumulación A (PF) USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación A USD	Clase de acumulación A1 USD	Clase de acumulación A1 USD
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.191.791	\$12,34	\$9.583.362	\$12,51	\$15.175.857	\$13,25
31 de diciembre de 2019	\$1.093.621	\$11,38	\$7.658.079	\$11,41	\$13.913.863	\$12,05
31 de diciembre de 2018	\$1.220.078	\$9,91	\$12.791.791	\$9,88	\$17.340.848	\$10,41

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C (PF) USD*	Clase de acumulación C (PF) USD*	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C1 USD	Clase de acumulación C2 USD*	Clase de acumulación C2 USD*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$46.340	\$11,59	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	\$111.107	\$10,67	–	–
31 de diciembre de 2018	\$10.748	\$9,75	\$451.482	\$9,33	\$9.806	\$9,81

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto D USD* Valor liquidativo	Clase de reparto D USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I (PF) USD Valor liquidativo	Clase de reparto I (PF) USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$36.974.960	\$12,79	\$27.237.243	\$13,96
31 de diciembre de 2019	\$846.357	\$12,09	\$32.361.066	\$11,73	\$26.647.412	\$12,62
31 de diciembre de 2018	\$599.276	\$10,38	\$28.718.153	\$10,18	\$25.703.321	\$10,83

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I3 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación T USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$83.893.777	\$11,28	\$929.283	\$11,77	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	\$854.530	\$10,82	–	–
31 de diciembre de 2018	–	–	\$1.313.278	\$9,45	\$10.274	\$10,27

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo	Clase de acumulación U USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$7.247.145	\$12,95	\$8.873.535	\$15,02
31 de diciembre de 2019	\$6.579.923	\$11,75	\$6.664.876	\$13,39
31 de diciembre de 2018	\$7.677.971	\$10,13	\$11.923.549	\$11,34

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I3 AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 CHF* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD12.337.115	AUD9,53	–	–	€22.523.225	€11,49
31 de diciembre de 2019	AUD11.252.061	AUD10,15	CHF1.886.445	CHF9,16	€16.937.382	€11,81
31 de diciembre de 2018	–	–	CHF8.002.251	CHF8,69	€21.558.676	€10,54

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€281.551.972	€11,63	€52.449.335	€8,87	€290.082.908	€11,91
31 de diciembre de 2019	€306.104.167	€11,87	€69.708.586	€9,49	€415.881.588	€12,14
31 de diciembre de 2018	€283.579.512	€10,52	€66.930.452	€8,82	€302.798.196	€10,74

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€37.285.901	€8,64	€41.809.768	€9,54	–	–
31 de diciembre de 2019	€55.214.669	€9,24	€22.258.519	€10,15	–	–
31 de diciembre de 2018	€61.360.881	€8,59	–	–	€23.512.137	€9,44

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€802.328	€10,51	€28.095.258	€12,53	€1.033.414	€11,27
31 de diciembre de 2019	€770.677	€11,07	€14.055.702	€12,75	€1.368.592	€11,68
31 de diciembre de 2018	€425.234	€9,55	€9.694.651	€11,25	€994.651	€10,51

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€838.160	€8,35	€149.520	€12,32	£827.671	£12,40
31 de diciembre de 2019	€1.169.910	€9,22	€63.969	€12,49	£899.226	£12,28
31 de diciembre de 2018	€1.356.047	€8,85	€62.964	€10,99	£1.011.063	£11,13

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£129.996.866	£10,79	£17.562.005	£9,86	£744.375	£9,96
31 de diciembre de 2019	£135.790.634	£10,79	£4.633.562	£10,23	£753.242	£10,42
31 de diciembre de 2018	£138.957.404	£9,88	£977.289	£9,72	£778.497	£10,01

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura P GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	£28.164.666	£10,85	£1.154.865	£10,71
31 de diciembre de 2019	£26.033.285	£10,22	£13.116.981	£10,76	£188.328	£10,70
31 de diciembre de 2018	£37.564.541	£9,70	–	–	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U NOK Valor liquidativo	Clase de acumulación U NOK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación A SEK Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£277.214	£13,24	NOK9.249.526	NOK116,34	SEK74.265.173	SEK116,56
31 de diciembre de 2019	£220.036	£13,03	NOK9.124.149	NOK114,97	SEK87.334.160	SEK122,50
31 de diciembre de 2018	£197.840	£11,72	NOK12.596.522	NOK101,47	SEK41.382.820	SEK107,16

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD1.013.440	SGD17,33	–	–	\$387.419	\$8,85
31 de diciembre de 2019	SGD1.986.117	SGD18,17	–	–	\$347.822	\$9,17
31 de diciembre de 2018	SGD499.916	SGD17,29	SGD14.018	SGD18,50	\$324.359	\$8,63

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$13.780.922	\$13,14	\$2.630.014	\$10,52	\$174.767.462	\$12,18
31 de diciembre de 2019	\$30.221.350	\$12,80	\$5.018.658	\$10,37	\$224.801.769	\$11,80
31 de diciembre de 2018	\$27.677.145	\$11,35	\$8.168.014	\$9,29	\$208.148.488	\$10,39

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.134.281	\$10,37	\$11.065	\$12,91	\$55.396.416	\$9,52
31 de diciembre de 2019	\$35.610.573	\$10,52	\$24.110.190	\$11,63	\$60.063.462	\$9,65
31 de diciembre de 2018	\$20.733.751	\$9,72	\$16.669.535	\$10,23	\$61.756.440	\$8,92

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$44.413.446	\$11,05	\$4.463.119	\$10,55	\$1.855.489	\$8,63
31 de diciembre de 2019	\$42.931.261	\$10,68	\$6.549.542	\$10,38	\$2.674.025	\$9,05
31 de diciembre de 2018	\$45.567.892	\$9,39	\$7.992.661	\$9,28	\$1.629.943	\$8,63

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$165.320	\$14,26
31 de diciembre de 2019	–	–	\$150.132	\$13,71
31 de diciembre de 2018	\$196.620.016	\$10,78	\$8.235.533	\$11,99

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€200.153	€12,76	€396.191	€13,13	€13.000	€12,81
31 de diciembre de 2019	€482.243	€12,32	€1.982.350	€12,61	€3.889.958	€12,26
31 de diciembre de 2018	€437.046	€11,10	€370.191	€11,29	€11.106	€10,94

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€405.210	€12,33	€359.549	€10,04	€4.540.841	€11,43
31 de diciembre de 2019	€384.906	€11,98	€630.828	€10,19	€4.450.489	€10,92
31 de diciembre de 2018	€204.841	€10,85	€627.634	€9,64	€3.893.671	€9,74

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	SGD1.807.694	SGD20,24	–	–
31 de diciembre de 2019	£32.694	£10,76	SGD198.903	SGD20,68	SGD100.055	SGD21,40

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$685.584	\$10,17	\$97.986	\$11,85	\$5.534.878	\$14,70
31 de diciembre de 2019	\$143.644	\$10,27	\$15.971.224	\$11,23	\$412.729	\$13,85
31 de diciembre de 2018	\$40.572	\$9,55	\$9.966	\$9,83	\$16.250.882	\$12,04

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$165.257	\$11,02	\$17.339.022	\$12,25	\$7.736.042	\$11,48
31 de diciembre de 2019	\$257.752	\$10,35	\$10.669.791	\$11,49	\$3.720.825	\$10,75
31 de diciembre de 2018	–	–	\$6.026.513	\$9,94	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Fund**

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–
31 de diciembre de 2019	\$1.422.349	\$14,12
31 de diciembre de 2018	\$1.209.632	\$11,09

** La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€1.028.083	€14,38	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	€2.304.149	€13,17	£26.814	£11,28	–	–
31 de diciembre de 2018	€3.019.150	€11,21	–	–	£50.067	£11,65

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$125.203	\$15,29	\$26.596	\$15,99
31 de diciembre de 2019	SGD62.347	SGD27,23	\$108.704	\$13,53	\$683.309	\$14,06
31 de diciembre de 2018	SGD102.716	SGD22,50	\$32.293	\$11,08	\$338.846	\$11,44

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$6.861.153	\$17,19
31 de diciembre de 2019	\$20.336.438	\$14,95	\$7.870.710	\$15,02
31 de diciembre de 2018	\$16.736.521	\$12,31	\$32.263	\$12,14

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€234.265	€11,24	€79.405	€10,17	£82.363	£12,10
31 de diciembre de 2019	€275.398	€12,23	–	–	£88.048	£12,93
31 de diciembre de 2018	€103.771	€10,19	–	–	£50.327	£10,39

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación CI USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación CI USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$2.408.265	\$10,50	\$105.046	\$9,55	\$2.811.248	\$13,21
31 de diciembre de 2019	\$1.742.703	\$11,00	–	–	\$2.110.249	\$13,73
31 de diciembre de 2018	–	–	–	–	\$1.291.884	\$10,90

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$591.304	\$11,70	\$31.948	\$9,64	\$57.276	\$9,79
31 de diciembre de 2019	\$1.854.943	\$12,14	\$196.192	\$10,13	\$268.047	\$10,36
31 de diciembre de 2018	\$1.722.383	\$9,62	–	–	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación T USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación T USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$130.210	\$13,27
31 de diciembre de 2019	\$61.012.835	\$11,15	\$71.049	\$13,69
31 de diciembre de 2018	–	–	\$55.962	\$10,78

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$2.078.429	\$19,38	–	–	\$94.722.218	\$16,76
31 de diciembre de 2019	\$47.538	\$15,55	\$98.894	\$10,69	\$72.432.470	\$13,33
31 de diciembre de 2018	\$240.614	\$12,93	\$8.982	\$8,98	\$63.414.887	\$10,99

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$11.958	\$16,43
31 de diciembre de 2019	\$33.240.252	\$13,32
31 de diciembre de 2018	\$17.323.299	\$11,20

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD142.865	SGD20,00	\$1.032.834	\$10,17	\$2.786.141	\$13,01
31 de diciembre de 2019	SGD10.831	SGD20,10	\$655.341	\$10,16	\$3.923.176	\$12,42
31 de diciembre de 2018	–	–	\$9.866	\$9,43	\$29.483	\$11,01

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.535.244	\$10,49	\$138.849	\$13,43	\$10.817.141	\$11,24
31 de diciembre de 2019	\$1.993.158	\$10,11	\$214.189	\$12,74	\$17.154.035	\$11,10
31 de diciembre de 2018	–	–	\$11.237	\$11,24	\$15.803.058	\$10,22

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.739.079	\$10,62
31 de diciembre de 2019	\$1.296.435	\$10,20

Neuberger Berman China Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A CNY* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I CNY Valor liquidativo	Clase de reparto I CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z CNY Valor liquidativo	Clase de acumulación Z CNY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CNY2.890.250	CNY95,44	CNY1.459.514	CNY101,25	CNY937.164	CNY120,79
31 de diciembre de 2019	–	–	CNY74.503	CNY105,86	CNY930.349	CNY119,91
31 de diciembre de 2018	–	–	CNY72.189	CNY102,57	CNY202.941	CNY110,80

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€80.293	€10,04	€508.185	€9,46	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	€28.607	€10,93
31 de diciembre de 2018	–	–	–	–	€26.817	€10,25

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£14.953.495	£9,60	SGD1.258.824	SGD18,78	\$9.484.209	\$11,61
31 de diciembre de 2019	–	–	SGD361.998	SGD19,04	\$4.407.578	\$10,82
31 de diciembre de 2018	–	–	–	–	\$10.103.614	\$10,17

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$195.013	\$10,91	\$56.192.453	\$10,35	\$24.338	\$10,96
31 de diciembre de 2019	\$46.430.461	\$10,32	\$64.368.626	\$10,44	\$1.623.089	\$10,15
31 de diciembre de 2018	–	–	–	–	\$1.507.022	\$9,49

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund**

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) C2 CNY Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 CNY Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T CNY* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2018	CNY59.061	CNY88,24	CNY60.778	CNY90,48	€27.594	€9,94

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund** (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) C2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	€302.589	€9,39	£7.658	£9,93	\$8.287	\$8,74

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) T USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	\$178.561	\$10,31	\$12.598.936	\$9,76	\$8.676	\$8,97

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-
31 de diciembre de 2018	\$11.095.187	\$10,53

** La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Asian Opportunities Fund**

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	\$11.819	\$11,82	\$3.463.438	\$11,47	\$78.209	\$7,52

** La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A AUD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación P CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo	Clase de reparto P CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD10.562.365	AUD10,00	CHF35.615.361	CHF11,23	CHF3.398.551	CHF10,87
31 de diciembre de 2019	AUD9.987.001	AUD10,14	CHF17.134.267	CHF10,86	CHF2.296.268	CHF10,85
31 de diciembre de 2018	AUD427.943	AUD9,37	CHF16.557.313	CHF9,72	CHF3.834.245	CHF10,02

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€25.060.595	€10,07	€119.052.117	€12,15	€373.859.916	€12,81
31 de diciembre de 2019	€24.725.445	€10,13	€69.396.048	€11,79	€288.417.790	€12,35
31 de diciembre de 2018	€10.353.064	€9,36	€52.070.931	€10,57	€200.048.742	€11,01

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR*	Clase de reparto I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€169.145.788	€11,04	€320.540.521	€11,79	€24.646	€10,01	
31 de diciembre de 2019	€74.695.624	€10,99	€238.231.713	€11,35	–	–	
31 de diciembre de 2018	€14.296.717	€10,12	€270.937.539	€10,11	–	–	

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€983.596	€11,89	€57.014.024	€13,01	€13.262.489	€12,91
31 de diciembre de 2019	€2.031.125	€11,45	€3.752.108	€12,51	€13.656.769	€12,60
31 de diciembre de 2018	€2.206.215	€10,18	€8.784.534	€11,12	€10.994.973	€11,37

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación P EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P EUR Valor liquidativo	Clase de reparto P EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€4.729.002	€9,72	€89.119.718	€11,39	€8.459.670	€11,09
31 de diciembre de 2019	€4.084.793	€9,87	€67.562.479	€10,99	€12.420.521	€11,04
31 de diciembre de 2018	€3.373.882	€9,27	€78.305.615	€9,79	€14.662.812	€10,16

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£3.925.010	£11,94	£59.705.060	£11,73	£2.213.285	£10,93
31 de diciembre de 2019	£3.566.666	£11,47	£45.649.350	£11,25	£2.571.569	£10,84
31 de diciembre de 2018	£3.300.198	£10,10	£38.059.077	£9,90	£3.277.405	£9,86

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A HKD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A HKD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£2.276.020	£10,73	£4.230.115	£10,56	HKD3.506.390	HKD10,02
31 de diciembre de 2019	£25.486	£10,30	£1.279.969	£10,47	HKD5.540.563	HKD10,07
31 de diciembre de 2018	–	–	£1.109.044	£9,52	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD3.198.132	SGD20,23	\$71.163.061	\$10,39	\$65.345.286	\$12,72
31 de diciembre de 2019	SGD1.421.298	SGD20,39	\$47.709.301	\$10,46	\$131.356.416	\$12,13
31 de diciembre de 2018	–	–	\$14.281.569	\$9,59	\$23.035.047	\$10,56

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$12.294.801	\$11,22	\$194.815.607	\$13,89	\$72.424.407	\$12,93
31 de diciembre de 2019	\$11.855.155	\$10,81	\$40.443.871	\$13,17	\$3.080.768	\$12,24
31 de diciembre de 2018	\$1.125.032	\$9,51	\$17.591.902	\$11,39	\$1.499.209	\$10,58

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.285.824	\$11,55	\$19.198.032	\$11,37	\$3.166.034	\$10,20
31 de diciembre de 2019	\$581.215	\$11,29	\$6.003.909	\$10,90	\$1.391.972	\$10,18
31 de diciembre de 2018	\$138.149	\$10,09	\$1.408.172	\$9,55	\$624.468	\$9,28

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$44.062.765	\$12,36	\$4.176.275	\$13,16
31 de diciembre de 2019	\$28.240.576	\$11,72	\$3.806.111	\$12,40
31 de diciembre de 2018	\$26.746.854	\$10,13	\$2.120.800	\$10,67

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$871.353	\$15,53	\$517.631	\$22,61	\$5.110.788	\$22,44
31 de diciembre de 2019	–	–	\$171.894	\$17,32	\$5.163.179	\$17,21
31 de diciembre de 2018	–	–	\$12.910	\$12,95	\$3.870.293	\$12,90

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto M EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z (PF) EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z (PF) EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	€24.022.813	€11,85
31 de diciembre de 2019	€39.619	€10,44	€24.763	€9,04	€27.695.921	€11,46
31 de diciembre de 2018	€22.791	€9,52	€23.957	€8,75	€29.703.902	€10,27

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	\$11.928.181	\$12,39
31 de diciembre de 2019	£9.503	£10,96	–	–	\$11.260.762	\$11,87
31 de diciembre de 2018	£8.442	£9,73	£9.054	£9,75	\$9.831	\$10,44

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$458.711	\$10,71	\$5.528.823	\$12,87	\$59.581	\$10,83
31 de diciembre de 2019	\$26.970	\$10,37	\$2.647.297	\$12,25	\$31.334	\$10,44
31 de diciembre de 2018	–	–	\$159.302	\$10,71	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto M USD Valor liquidativo	Clase de reparto M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.576.353	\$9,63	\$13.341	\$11,67	\$10.324	\$10,32
31 de diciembre de 2019	\$19.742	\$9,87	\$12.706	\$11,11	–	–
31 de diciembre de 2018	\$18.474	\$9,24	\$11.103	\$9,71	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z (PF) USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z (PF) USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$14.453.332	\$13,21
31 de diciembre de 2019	\$13.202.131	\$12,45	\$15.680.477	\$12,51
31 de diciembre de 2018	\$11.480.006	\$10,82	\$14.410.715	\$10,86

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€9.157.786	€10,07	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	€124.414	€10,54	–	–
31 de diciembre de 2018	–	–	€962.215	€9,99	£816.461	£10,19

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£24.125	£10,51	–	–	\$912.261	\$11,54
31 de diciembre de 2019	–	–	¥2.078.185.321	¥1.061,09	\$390.358	\$10,86
31 de diciembre de 2018	–	–	¥724.472.611	¥1.000,06	\$29.936	\$9,98

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$317.391	\$10,67	\$16.570.999	\$12,22	\$5.596.724	\$11,21
31 de diciembre de 2019	\$202.809	\$10,14	\$84.489.590	\$11,46	\$16.365.706	\$10,76
31 de diciembre de 2018	–	–	\$33.252.021	\$10,49	\$5.937.016	\$10,09

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$27.033.566	\$11,55	\$835.308	\$10,57	\$35.324.358	\$11,17
31 de diciembre de 2019	\$18.168.169	\$10,81	\$791.002	\$10,01	\$34.023.408	\$10,43
31 de diciembre de 2018	\$16.619.850	\$9,89	–	–	\$35.416.498	\$9,92

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund**

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación A CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 CHF* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2018	CHF26.608	CHF8,79	CHF26.784	CHF8,85	CHF26.819	CHF8,86

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2018	€15.117	€8,86	€15.246	€8,91	€24.632	€8,93

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund** (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	€890.485	€8,90	€561.409	€8,83	€370.395	€9,26

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	£13.511.318	£9,02	\$9.764	\$9,13	\$9.213	\$9,21

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	\$121.522	\$9,16	\$6.131.215	\$9,16	\$9.286	\$9,29

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund** (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	\$9.286	\$9,29	\$357.818	\$8,97	\$6.496.186	\$9,21

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-
31 de diciembre de 2018	\$15.226.013	\$9,28

** La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€25.728	€9,62	€443.312	€10,29	€240.276	€9,98
31 de diciembre de 2019	€26.690	€9,98	€142.840	€9,97	€362.530	€9,80
31 de diciembre de 2018	-	-	-	-	€345.070	€9,10

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo	Clase de reparto M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto P GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto P GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€35.991	€8,68	£23.159	£9,93	\$4.990.572	\$11,05
31 de diciembre de 2019	€64.216	€9,05	–	–	\$11.350.174	\$10,55
31 de diciembre de 2018	€376.122	€8,74	–	–	\$7.198.845	\$9,42

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$3.921.269	\$10,80	\$5.774.974	\$12,25	\$181.194	\$10,42
31 de diciembre de 2019	\$6.259.414	\$10,41	\$11.874.592	\$11,61	\$3.284.859	\$10,68
31 de diciembre de 2018	\$3.981.527	\$9,39	\$10.381.695	\$10,30	\$11.773.085	\$9,86

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$2.390.101	\$10,93
31 de diciembre de 2019	\$65.640.444	\$10,51
31 de diciembre de 2018	\$2.719.825	\$9,46

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€578.808	€11,47	–	–	€2.283.617	€11,37
31 de diciembre de 2019	€1.399.294	€10,78	–	–	€59.852.244	€10,67
31 de diciembre de 2018	€1.486.050	€9,65	€575.191	€9,31	€47.946.003	€9,53

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€379.769	€10,85	–	–	£2.264.100	£11,30
31 de diciembre de 2019	€944.295	€10,34	£336.344	£10,71	£1.620.302	£10,71
31 de diciembre de 2018	€1.516.006	€9,40	£389.111	£9,47	£1.138.547	£9,68

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I4 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I4 GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£1.525.880	£11,74	£71.330.624	£11,63	£8.356	£10,61
31 de diciembre de 2019	£2.880.880	£10,98	£56.542.447	£10,99	£810.919	£10,44
31 de diciembre de 2018	£2.463.631	£9,69	£47.810.547	£9,91	£766.594	£9,59

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD96.158	SGD19,67	–	–	\$10.464.313	\$12,51
31 de diciembre de 2019	SGD301.845	SGD19,42	\$49.997	\$10,00	\$70.568.810	\$11,55
31 de diciembre de 2018	SGD278.045	SGD17,82	\$45.490	\$9,10	\$7.713.876	\$10,09

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$163.028	\$11,14	\$3.477.576	\$10,81	\$33.288.245	\$12,96
31 de diciembre de 2019	\$797.245	\$10,39	\$1.756.635	\$10,33	\$41.965.812	\$11,90
31 de diciembre de 2018	\$2.295.770	\$9,17	\$1.983.764	\$9,35	\$75.939.435	\$10,34

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I3 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I4 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$784.509	\$11,50	\$32.287.784	\$12,51
31 de diciembre de 2019	–	–	\$218.512.055	\$10,54	\$54.977.042	\$11,46
31 de diciembre de 2018	\$25.178	\$10,29	\$203.638.435	\$9,14	\$55.261.868	\$9,93

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$995.139	\$11,97	\$11.432	\$11,47
31 de diciembre de 2019	\$173.862	\$10,06	\$2.047.334	\$11,15	\$10.490	\$10,52
31 de diciembre de 2018	\$9.075	\$9,07	\$5.199.249	\$9,83	\$5.590.690	\$9,14

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$16.239.539	\$12,95
31 de diciembre de 2019	\$11.107.652	\$11,82
31 de diciembre de 2018	\$8.230.830	\$10,22

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) I5 AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I5 AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 AUD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) X AUD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) X AUD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2018	AUD11.981	AUD9,03	AUD12.898	AUD9,72	AUD11.831	AUD8,92

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I CHF* Valor liquidativo	Clase de reparto I CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	CHF2.160.336	CHF10,38
31 de diciembre de 2019	AUD455.804	AUD10,63	CHF126.862	CHF9,40	CHF5.354.835	CHF10,16
31 de diciembre de 2018	AUD411.441	AUD9,60	CHF598.186	CHF9,00	CHF7.816.849	CHF9,31

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I5 CHF Valor liquidativo	Clase de reparto I5 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación X CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto X CHF* Valor liquidativo	Clase de reparto X CHF* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF2.034.922	CHF9,32	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	CHF3.586.878	CHF9,60	CHF153.009	CHF9,94	CHF175.342	CHF9,45
31 de diciembre de 2018	CHF4.872.299	CHF9,16	CHF502.389	CHF9,19	CHF227.188	CHF9,09

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	€176.224	€10,12	–	–
31 de diciembre de 2019	€176.620	€10,01	€99.391	€9,91	€762.009	€9,28
31 de diciembre de 2018	€200.879	€9,23	€5.260.689	€9,09	€1.187.083	€8,82

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) X EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) X EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€5.084.335	€10,53	€398.044	€9,86	–	–
31 de diciembre de 2019	€7.008.005	€10,28	€670.461	€9,80	€24.000	€9,08
31 de diciembre de 2018	€18.410.723	€9,39	€974.183	€9,11	€23.006	€8,71

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€1.266.613	€10,19	€354.622	€10,60	£73.809	£10,63
31 de diciembre de 2019	€1.889.209	€10,03	€294.664	€10,32	£81.053	£10,40
31 de diciembre de 2018	€6.154.850	€9,24	€271.150	€9,40	£495.685	£9,41

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	£192.597	£10,53	£151.542	£10,04	–	–
31 de diciembre de 2018	£249.653	£9,49	£142.315	£9,43	£810	£9,39

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto X GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto X GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I5 HKD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I5 HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 HKD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 HKD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	£7.352	£9,36	HKD70.777	HKD9,08	HKD75.057	HKD9,63

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) X HKD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) X HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X HKD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) A SGD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-	SGD17.773	SGD18,95
31 de diciembre de 2018	HKD69.891	HKD8,96	HKD74.115	HKD9,50	SGD71.506	SGD17,80

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto (mensual) I5 SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I5 SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) X SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) X SGD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	SGD120.320	SGD21,53	SGD47.169	SGD19,10
31 de diciembre de 2018	SGD12.530	SGD18,14	SGD107.536	SGD19,24	SGD44.238	SGD17,92

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$88.794	\$11,13	–	–
31 de diciembre de 2019	SGD42.446	SGD21,09	\$107.369	\$10,75	\$154.881	\$10,51
31 de diciembre de 2018	SGD100.085	SGD19,00	\$205.927	\$9,62	\$234.409	\$9,50

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) I5 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$346.806	\$11,49	–	–	\$931.297	\$10,01
31 de diciembre de 2019	\$6.459.880	\$11,04	\$26.430	\$10,57	\$1.055.590	\$9,96
31 de diciembre de 2018	\$492.441	\$9,82	\$24.464	\$9,79	\$1.240.638	\$9,19

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto (mensual) X USD Valor liquidativo	Clase de reparto (mensual) X USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$5.859.514	\$11,49	\$135.441	\$10,42	\$15.554	\$9,72
31 de diciembre de 2019	\$9.381.587	\$10,99	\$4.834.369	\$10,48	\$1.615.556	\$9,76
31 de diciembre de 2018	\$14.928.482	\$9,74	\$5.092.283	\$9,67	\$2.001.751	\$9,07

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto X USD* Valor liquidativo	Clase de reparto X USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.118.898	\$11,16	–	–	\$6.767.741	\$11,52
31 de diciembre de 2019	\$2.716.248	\$10,76	\$61.926	\$10,32	\$7.481.851	\$10,98
31 de diciembre de 2018	\$8.640.529	\$9,61	\$57.600	\$9,60	\$12.638.597	\$9,70

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 CHF Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF3.621.121	CHF9,88	CHF478.745	CHF10,19	€18.773.059	€9,73
31 de diciembre de 2019	CHF3.510.846	CHF9,56	CHF549.166	CHF9,83	€20.458.441	€9,46
31 de diciembre de 2018	CHF6.577.729	CHF9,67	CHF574.346	CHF9,90	€13.501.572	€9,59

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€155.102.495	€10,01	€10.927.245	€10,30	€8.369.670	€10,41
31 de diciembre de 2019	€45.416.243	€9,66	€11.658.626	€9,93	€10.662.818	€10,01
31 de diciembre de 2018	€31.613.835	€9,72	€7.812.711	€9,98	€12.427.535	€10,03

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€1.212.616	€9,66	£70.143.561	£10,70	£421.726.144	£10,71
31 de diciembre de 2019	€981.509	€9,47	£19.882.963	£10,23	£367.281.404	£10,22
31 de diciembre de 2018	€1.634.469	€9,68	£37.447.921	£10,15	£236.915.732	£10,12

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación P GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£123.682.944	£10,83	£281.766.781	£10,36	£399.533	£11,00
31 de diciembre de 2019	£99.720.702	£10,31	£132.803.297	£9,90	£328.772	£10,44
31 de diciembre de 2018	£131.328.697	£10,19	£49.411.086	£9,82	£323.726	£10,28

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SGD72.982	SGD20,74	\$55.440.121	\$10,41	\$15.414.288	\$10,17
31 de diciembre de 2019	SGD41.160	SGD19,97	\$44.573.479	\$9,98	\$19.236.402	\$9,85
31 de diciembre de 2018	SGD40.802	SGD19,79	\$29.482.950	\$9,83	\$28.096.737	\$9,80

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$96.977.902	\$11,13	\$57.656.240	\$11,14	\$16.190.315	\$11,28
31 de diciembre de 2019	\$58.373.597	\$10,59	\$49.280.438	\$10,58	\$36.747.654	\$10,69
31 de diciembre de 2018	\$52.451.201	\$10,35	\$34.335.500	\$10,32	\$32.227.647	\$10,41

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo	Clase de acumulación P USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$13.755.477	\$10,44	\$40.496.426	\$10,83	\$2.972.232	\$11,28
31 de diciembre de 2019	\$13.421.104	\$10,09	\$35.573.733	\$10,30	\$11.565.314	\$10,65
31 de diciembre de 2018	\$12.016.398	\$10,01	\$3.085.078	\$10,06	\$12.407.488	\$10,33

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I NOK Valor liquidativo	Clase de acumulación I NOK Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	NOK6.494.974	NOK121,36
31 de diciembre de 2019	€117.531	€11,19	£2.340.809	£11,12	NOK1.677.329	NOK114,04
31 de diciembre de 2018	€106.634	€10,16	£2.251.620	£10,19	NOK81.680	NOK101,14

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación U NOK* Valor liquidativo	Clase de acumulación U NOK* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$3.228.650	\$12,70	\$31.411	\$12,81
31 de diciembre de 2019	NOK459.384	NOK109,14	\$35.047	\$11,68	\$11.769.195	\$11,77
31 de diciembre de 2018	NOK2.152.439	NOK97,07	\$30.437	\$10,15	\$10.190.452	\$10,19

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$4.695.328	\$12,54
31 de diciembre de 2019	\$4.211.853	\$11,46
31 de diciembre de 2018	\$3.635.950	\$9,90

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I JPY Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€6.332.987	€10,55	–	–	¥1.566.429.931	¥1.210,66
31 de diciembre de 2019	–	–	€31.754	€12,17	¥1.419.569.870	¥1.094,07
31 de diciembre de 2018	–	–	€26.551	€10,18	¥1.202.677.120	¥925,14

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$112.597.718	\$12,29	\$34.860	\$12,10
31 de diciembre de 2019	\$12.628	\$12,63	\$96.670.252	\$10,55	\$30.182	\$10,47
31 de diciembre de 2018	\$10.666	\$10,67	\$26.503	\$8,83	\$4.311.385	\$8,83

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$22.690.705	\$11,77
31 de diciembre de 2019	\$20.052.944	\$10,06
31 de diciembre de 2018	\$16.897.318	\$8,39

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund**

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	€42.179	€12,26	\$105.614	\$9,20	\$160.092	\$9,00
31 de diciembre de 2018	€25.344	€9,72	\$95.553	\$7,35	\$34.611	\$7,26

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund** (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	\$29.471	\$9,82	\$952.888	\$9,82	\$10.900	\$10,90
31 de diciembre de 2018	\$23.327	\$7,78	\$754.229	\$7,78	–	–

** La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund***

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	€57.282	€9,82	\$30.845	\$10,28	\$19.496.945	\$10,12
31 de diciembre de 2018	€24.487	€9,39	\$2.346.503	\$9,39	\$18.755.353	\$9,39

*** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€507.201	€12,13	\$14.689.207	\$12,42	\$4.209.720	\$12,10
31 de diciembre de 2019	€98.473	€11,85	\$12.929.212	\$11,02	\$4.021.852	\$10,85
31 de diciembre de 2018	€23.730	€9,10	\$5.049.192	\$8,54	\$907.826	\$8,49

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$1.860.540	\$12,76	–	–	\$6.229.691	\$12,10
31 de diciembre de 2019	\$1.869.567	\$11,21	\$11.912	\$11,20	\$5.539.089	\$10,85
31 de diciembre de 2018	\$885.950	\$8,60	\$3.414.357	\$8,60	\$1.930.956	\$8,49

Neuberger Berman CLO Income Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I2 EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€1.209.793	€10,52	€6.264.914	€9,06	–	–
31 de diciembre de 2019	€13.071.874	€9,96	€8.188.088	€9,14	£89.193	£10,15
31 de diciembre de 2018	€12.409.347	€9,19	€4.866.536	€9,03	£720.788	£9,23

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I2 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo	Clase de reparto I5 GBP Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£14.791.942	£9,12	£25.380	£9,13	£76.579	£10,73
31 de diciembre de 2019	£33.038.849	£9,28	£34.760.480	£9,29	£23.223	£10,16
31 de diciembre de 2018	£10.671.469	£9,05	£43.888.948	£9,10	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo	Clase de acumulación I SEK Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I2 USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SEK43.276.367	SEK105,94	\$17.846.790	\$11,18	\$10.111.392	\$10,11
31 de diciembre de 2019	SEK77.034.355	SEK99,78	\$10.384.935	\$10,40	\$5.006.552	\$10,01
31 de diciembre de 2018	SEK44.729.924	SEK91,74	\$8.874.883	\$9,30	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I4 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo	Clase de reparto I5 USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$27.012.939	\$10,37	\$25.341.231	\$9,62	\$407.835	\$11,35
31 de diciembre de 2019	–	–	\$11.451.546	\$9,52	\$3.587.083	\$10,47
31 de diciembre de 2018	–	–	\$8.629.203	\$9,17	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund**

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	-	-	-	-
31 de diciembre de 2018	\$23.918	\$7,97	\$773.359	\$7,97

** La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019.

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	-	-	€140.785	€13,62	€7.751.362	€12,80
31 de diciembre de 2019	AUD51.338	AUD12,21	€20.884	€10,09	-	-
31 de diciembre de 2018	-	-	€8.074	€8,07	-	-

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación X EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€14.972.550	€15,49	-	-	-	-
31 de diciembre de 2019	€1.902.848	€12,28	€31.622	€12,01	£29.143	£12,27
31 de diciembre de 2018	€24.824	€9,43	-	-	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación X GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura X HKD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura X HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X SGD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	£27.819	£12,12	HKD288.831	HKD12,27	SGD49.956	SGD24,50
31 de diciembre de 2018	–	–	–	–	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación C1 USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$13.736.898	\$14,57	\$2.585.658	\$16,06	\$8.318.637	\$14,48
31 de diciembre de 2019	\$8.259.493	\$10,51	\$65.790	\$11,70	\$253.347	\$10,36
31 de diciembre de 2018	\$203.837	\$8,15	–	–	\$23.911	\$7,97

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD Valor liquidativo	Clase de reparto I USD Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$19.776.005	\$14,47	\$1.282.877	\$16,11	\$3.832.201	\$17,16
31 de diciembre de 2019	\$30.939.041	\$10,36	\$38.065	\$11,71	\$743.363	\$12,36
31 de diciembre de 2018	\$1.968.634	\$7,97	–	–	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación U CHF* Valor liquidativo	Clase de acumulación U CHF* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CHF2.074.998	CHF102,25	€188.117.143	€104,00	€452.987	€102,78
31 de diciembre de 2019	CHF29.418	CHF99,99	€143.037.881	€101,46	€12.035	€100,85
31 de diciembre de 2018	–	–	€1.197.716	€99,81	€9.681.516	€99,81

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I2 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación U EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación U EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€57.134.292	€102,68	€147.478.945	€104,17	€384.498	€102,42
31 de diciembre de 2019	–	–	€178.576.263	€101,51	€26.903	€100,01

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo	Clase de acumulación Z EUR Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€282.469	€104,59	\$31.060	\$104,76	\$51.631.863	\$109,03
31 de diciembre de 2019	€1.026.352	€101,83	\$30.057	\$101,37	\$60.845.458	\$104,47
31 de diciembre de 2018	€499.925	€99,99	–	–	–	–

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de reparto I EUR
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€35.080	€11,69	€11.227.544	€11,47
31 de diciembre de 2019	€32.751	€10,92	€10.592.533	€10,82
31 de diciembre de 2018	€30.288	€10,10	€5.017.683	€10,10

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR	Clase de acumulación I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de reparto I EUR	Clase de acumulación I5 EUR*	Clase de acumulación I5 EUR*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€1.428.954	€10,69	€14.505.424	€10,53	€17.603.374	€10,67
31 de diciembre de 2019	€636.585	€10,41	€14.717.319	€10,35	€47.211.695	€10,37
31 de diciembre de 2018	€301.024	€10,03	€9.733.124	€10,03	–	–

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD*	Clase de acumulación Z USD*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$13.968.385	\$10,62
31 de diciembre de 2019	\$20.771.275	\$10,13

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund^{1**}

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	€56.996	€10,01	€14.406	€9,53	€123.050	€9,46

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A SGD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	–	–	–	–
31 de diciembre de 2019	£72.851	£10,10	SGD40.455	SGD19,55	\$39.523.069	\$9,49

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–
31 de diciembre de 2019	\$9.563	\$9,56

** La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	–	–	\$23.772	\$7,92	\$8.619.709	\$7,86
31 de diciembre de 2019	€106.361	€9,89	\$31.617	\$10,54	\$11.677.678	\$10,54

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$908.272	\$7,58
31 de diciembre de 2019	\$4.594.860	\$10,01

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z GBP* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€407.052	€9,70	€27.574	€10,03	£354.315	£9,84
31 de diciembre de 2019	€10.006	€10,01	–	–	£360.690	£10,02

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I SEK* Valor liquidativo	Clase de acumulación I SEK* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I SEK* Valor liquidativo	Clase de reparto I SEK* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	SEK5.339.313	SEK97,37	SEK275.530	SEK97,37	\$29.604	\$9,87
31 de diciembre de 2019	SEK283.007	SEK100,01	SEK283.007	SEK100,01	\$30.080	\$10,03

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹ (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$21.083.766	\$9,91	\$9.409.030	\$9,93
31 de diciembre de 2019	\$17.326.309	\$10,03	\$3.995.163	\$10,03

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$10.335	\$10,33	\$14.648.526	\$10,05	\$10.128	\$10,13

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A AUD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A AUD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	AUD24.050.713	AUD14,24	€57.903.811	€14,88	€44.220.145	€13,81

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€24.110.964	€13,58	€16.612.665	€13,10	€607.688	€12,15

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund² (cont.)

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación sin cobertura M EUR*	Clase de acumulación sin cobertura M EUR*	Clase de acumulación A GBP*	Clase de acumulación A GBP*	Clase de acumulación sin cobertura I GBP*	Clase de acumulación sin cobertura I GBP*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€31.520.780	€13,73	£11.273.925	£14,84	£26.667	£11,46
Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A HKD*	Clase de acumulación A HKD*	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A SGD*	Clase de acumulación A USD*	Clase de acumulación A USD*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	HKD68.030.088	HKD15,03	SGD61.243.815	SGD29,80	\$665.216.837	\$15,46
Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I USD*	Clase de acumulación I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de reparto I USD*	Clase de acumulación I3 USD*	Clase de acumulación I3 USD*
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$244.969.849	\$16,32	\$23.717.213	\$16,31	\$45.096.460	\$11,03
Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 USD*	Clase de acumulación I5 USD*	Clase de acumulación M USD*	Clase de acumulación M USD*		
	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción	Valor liquidativo	Valor liquidativo de la Acción		
31 de diciembre de 2020	\$32.102.331	\$15,00	\$107.572.681	\$13,86		

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund²

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I JPY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I JPY* Valor liquidativo	Clase de reparto I JPY* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	¥4.452.826	¥1.484,28	¥737.686.416	¥1.484,28

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación M EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€3.640.342	€10,77	€23.086.291	€11,12	€53.198	€10,58

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo	Clase de acumulación I5 GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£414.183.815	£11,33	\$10.611	\$10,61	\$34.034	\$11,34

Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación M USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación Z USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$87.022	\$11,21	\$10.586	\$10,59	\$10.601.478	\$11,38

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo	Clase de acumulación A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto A EUR* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto I EUR* Valor liquidativo	Clase de reparto I EUR* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	€2.848.113	€10,46	€261.930	€10,48	€1.034.112	€10,34
Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo	Clase de reparto I GBP* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A HKD* Valor liquidativo	Clase de reparto A HKD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A SGD* Valor liquidativo	Clase de reparto A SGD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	£2.910.009	£10,51	HKD7.784.792	HKD10,38	SGD5.725.831	SGD21,00
Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo	Clase de reparto A USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$41.650.016	\$10,51	\$66.360.371	\$10,51	\$6.095.383	\$10,53
Ejercicio finalizado el	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación X USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto X USD* Valor liquidativo	Clase de reparto X USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	\$6.252.478	\$10,53	\$22.155.888	\$10,53	\$113.502.504	\$10,53

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

13. COMPARATIVA DEL PATRIMONIO NETO Y DEL VALOR LIQUIDATIVO (CONT.)

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund²

Ejercicio finalizado el	Clase de acumulación I CNY* Valor liquidativo	Clase de acumulación I CNY* Valor liquidativo de la Acción	Clase de acumulación sin cobertura I USD* Valor liquidativo	Clase de acumulación sin cobertura I USD* Valor liquidativo de la Acción	Clase de reparto sin cobertura I USD* Valor liquidativo	Clase de reparto sin cobertura I USD* Valor liquidativo de la Acción
31 de diciembre de 2020	CNY81.330	CNY118,25	\$1.227.199	\$12,75	\$1.249.390	\$12,75

* Clase de Acciones lanzada y/o cerrada durante el actual ejercicio contable o el ejercicio anterior.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual periodo contable.

Todos los importes de valor liquidativo y valor liquidativo por acción señalados son los utilizados en las operaciones de los accionistas

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

14. TIPOS DE CAMBIO

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del ejercicio que se indican a continuación, a 31 de diciembre de 2020:

US\$ 1 = AED N/A	1 USD = 21.46375 CZK	1 USD = 3,21080 ILS	1 USD = 3,61730 PEN	1 USD = 7,43250 TRY
1 USD = 141.30000 ARS	1 USD = 6,08350 DKK	1 USD = 73,06750 INR	1 USD = 48,02350 PHP	1 USD = 28,09800 TWD
1 USD = 1,29592 AUD	1 USD = 58,14500 DOP	1 USD = 103,24500 JPY	1 USD = 3,72600 PLN	1 USD = 28,33500 UAH
1 USD = 5,19420 BRL	1 USD = 15,73000 EGP	1 USD = 109,20000 KES	1 USD = N/A QAR	1 USD = 42,47500 UYU
1 USD = 1,27400 CAD	1 USD = 0,81729 EUR	1 USD = 1.086,30000 KRW	1 USD = 3,97815 RON	1 USD = 14,68875 ZAR
1 USD = 0,88395 CHF	1 USD = 0,73156 GBP	1 USD = 19,92550 MXN	1 USD = 96,08000 RSD	1 USD = 21,16500 ZMW
1 USD = 710,50000 CLP	1 USD = 5,86500 GHS	1 USD = 4,02250 MYR	1 USD = 73.96440 RUB	
1 USD = 6,49665 CNH	1 USD = 7,75385 HKD	1 USD = 394.75000 NGN	1 USD = 8,21255 SEK	
1 USD = 6,53980 CNY	1 USD = 296,42025 HUF	1 USD = 8,56195 NOK	1 USD = 1,32165 SGD	
1 USD = 3.420,50000 COP	1 USD = 14050.00000 IDR	1 USD = 1,38889 NZD	1 USD = 29,96000 THB	
1 EUR = 1,58563 AUD	1 EUR = 0,89509 GBP	1 EUR = 10,04847 SEK	1 EUR = 1,22355 USD	
1 EUR = 1,08156 CHF	1 EUR = 4,55895 PLN	1 EUR = 1,61710 SGD		
1 CNY = 0,12580 EUR	1 CNY = 0,20344 SGD			
1 CNY = 1,19352 HKD	1 CNY = 0,15393 USD			

Para convertir los activos y pasivos en divisas se utilizaron los tipos de cambio de cierre del ejercicio que se indican a continuación, a 31 de diciembre de 2019:

1 USD = 3,67315 AED	1 USD = 22.64055 CZK	1 USD = 3,45400 ILS	1 USD = 3,31110 PEN	1 USD = 5,95100 TRY
1 USD = 73.00000 ARS	1 USD = 6,65700 DKK	1 USD = 71,37815 INR	1 USD = 50,64500 PHP	1 USD = 29,97700 TWD
1 USD = 1,42258 AUD	1 USD = 53,36000 DOP	1 USD = 108,67500 JPY	1 USD = 3,78730 PLN	1 USD = 23,80800 UAH
1 USD = 4,02270 BRL	1 USD = 16,05000 EGP	1 USD = 101,35000 KES	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 37,42500 UYU
1 USD = 1,29675 CAD	1 USD = 0,89087 EUR	1 USD = 1.156,45000 KRW	1 USD = 4,26385 RON	1 USD = 13,98350 ZAR
1 USD = 0,96835 CHF	1 USD = 0,75486 GBP	1 USD = 18,88400 MXN	1 USD = 104,74500 RSD	1 USD = 14,08500 ZMW
1 USD = 751,95000 CLP	1 USD = 5,70000 GHS	1 USD = 4,09050 MYR	1 USD = 62.11125 RUB	
1 USD = 6,96515 CNH	1 USD = 7,79180 HKD	1 USD = 362.92000 NGN	1 USD = 9,36105 SEK	
1 USD = 6,96570 CNY	1 USD = 294,61915 HUF	1 USD = 8,78730 NOK	1 USD = 1,34465 SGD	
1 USD = 3.281,50000 COP	1 USD = 13882.50000 IDR	1 USD = 1,48225 NZD	1 USD = 29,95375 THB	
1 EUR = 1,59684 AUD	1 EUR = 0,84733 GBP	1 EUR = N/A SEK	1 EUR = 1,12250 USD	
1 EUR = 1,08697 CHF	1 EUR = 4,25124 PLN	1 EUR = 1,50937 SGD		
1 CNY = 0,12790 EUR	1 CNY = 0,19305 SGD			
1 CNY = HKD N/A	1 CNY = 0,14357 USD			

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

14. TIPOS DE CAMBIO (CONT.)

AED	Dirham de Emiratos Árabes Unidos	HUF	Forint húngaro	RUB	Rublo ruso
ARS	Peso argentino	IDR	Rupia indonesia	SEK	Corona sueca
AUD	Dólar australiano	ILS	Shekel israelí	SGD	Dólar de Singapur
BRL	Real brasileño	INR	Rupia india	THB	Baht tailandés
CAD	Dólar canadiense	JPY	Yen japonés (JPY)	TRY	Lira turca
CHF	Franco suizo	KES	Chelín keniano	TWD	Nuevo dólar taiwanés
CLP	Peso chileno	KRW	Won de Corea del Sur	UAH	Hryvnia ucraniana
*CNH	Yuan renminbi chino	MXN	Peso mexicano	USD	Dólar estadounidense (\$)
*CNY	Yuan renminbi chino	MYR	Ringgit malayo	UYU	Peso uruguayo
COP	Peso colombiano	NGN	Naira nigeriana	ZAR	Rand sudafricano
CZK	Corona checa	NOK	Corona noruega	ZMW	Kwacha zambiano
DKK	Corona danesa	NZD	Dólar de Nueva Zelanda		
DOP	Peso dominicano	PEN	Sol peruano		
EGP	Libra egipcia	PHP	Peso filipino		
EUR	Euro (EUR)	PLN	Zloty polaco		
GBP	Libra esterlina (GBP)	QAR	Riyal catari		
GHS	Cedi ghanés	RON	Nuevo leu rumano		
HKD	Dólar de Hong Kong	RSD	Dinar serbio		

*En China hay una moneda de curso legal, el yuan renminbi chino. El CNY cotiza en la China continental, mientras que el CNH cotiza offshore, principalmente en el mercado de Hong Kong, cada uno a un tipo de cambio diferente.

15. AJUSTE DE CONVERSIÓN DE DIVISAS

Las Cuentas consolidadas de la Sociedad están denominadas en dólares estadounidenses (USD). A efectos de comunicar los resultados agregados de la Sociedad, se han convertido a dólares estadounidenses los resultados de determinadas Carteras a los tipos de cambio que figuran a continuación.

Cartera	Balance		Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de variaciones del patrimonio neto atribuible a los titulares de acciones de participación reembolsables.	
	Tipo al cierre		Tipo medio	
	31 de diciembre 2020	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2020	31 de diciembre 2019
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	1 USD = 0,81729 EUR	1 USD = 0,89087 EUR	1 USD = 0,87573 EUR	1 USD = 0,89350 EUR
Neuberger Berman China Bond Fund	1 USD = 6,53980 CNY	1 USD = 6,96570 CNY	1 USD = 6,89275 CNY	1 USD = 6,91060 CNY
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	1 USD = 0,81729 EUR	1 USD = 0,89087 EUR	1 USD = 0,87573 EUR	1 USD = 0,89350 EUR
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	1 USD = 0,81729 EUR	1 USD = 0,89087 EUR	1 USD = 0,87573 EUR	1 USD = 0,89350 EUR
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	1 USD = 0,81729 EUR	1 USD = 0,89087 EUR	1 USD = 0,87573 EUR	1 USD = 0,89350 EUR
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	1 USD = 0,81729 EUR	1 USD = 0,89087 EUR	1 USD = 0,87573 EUR	1 USD = 0,89350 EUR
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund	1 USD = 0,81729 EUR	1 USD = 0,89087 EUR	1 USD = 0,87573 EUR	1 USD = 0,89950 EUR
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund	1 USD = 103,245 JPY	N/A	1 USD = 105,780 JPY	N/A
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund	1 USD = 6,53980 CNY	N/A	1 USD = 6,72640 CNY	N/A

Se deriva un ajuste cambiario teórico de 222.422.169 USD (31 de diciembre de 2019: (16.082.261 USD)) de la conversión del Patrimonio neto inicial, la Cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado de variaciones del Patrimonio neto atribuible a los titulares de Acciones de participación reembolsables. El método de conversión no afecta al valor del Patrimonio neto atribuible a cada Cartera.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**16. ACUERDOS DE COMISIONES EN ESPECIE**

El Gestor de inversiones y otras partes vinculadas han celebrado acuerdos de comisiones en especie con intermediarios financieros en relación con productos de análisis en casos muy limitados, sin perjuicio del principio de mejor ejecución, para apoyar el proceso de toma de decisiones de inversión.

Los tipos de servicios de análisis recibidos incluyen todas las modalidades habituales de análisis, incluida la relativa a los datos históricos y actuales de determinadas empresas, sectores y la economía en su conjunto, así como información y oportunidades, riesgos y tendencias, y análisis en relación con situaciones especiales. El Gestor de inversiones considera que dichos acuerdos benefician a las Carteras y tiene el convencimiento de haber recibido la mejor ejecución en nombre de las Carteras.

17. SEPARACIÓN DE PASIVOS

La Sociedad cuenta con numerosas Carteras y puede crear más en el futuro. Con la autorización de los Accionistas de la Sociedad, mediante acuerdo especial aprobado el 3 de noviembre de 2006, la Sociedad decidió adoptar el régimen de separación de pasivos entre sus Carteras. Desde dicha fecha, cada Cartera soporta sus propios pasivos y ni la Sociedad ni ningún proveedor de servicios designados por esta, ni los Consejeros, ni ningún síndico, inspector, liquidador u otra persona tendrán acceso a los activos de una Cartera para atender pasivos de otra Cartera.

18. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA

La Sociedad puede utilizar técnicas e instrumentos relacionados con valores mobiliarios u otros instrumentos financieros, incluidos instrumentos financieros derivados, de conformidad con las condiciones y dentro de los límites fijados por el Banco Central, siempre que dichos instrumentos se utilicen para una gestión eficiente de la cartera (es decir, con fines de cobertura, para reducir riesgos o costes, para incrementar el capital o para lograr ingresos) o con fines de inversión. Las técnicas y los instrumentos utilizados solo pueden usarse de conformidad con los objetivos de inversión de la Cartera de que se trate.

A discreción del Gestor de Inversiones, cada Cartera podrá participar en operaciones de préstamo de valores ("Contratos de préstamo de valores"), con sujeción a las condiciones y límites establecidos en el Reglamento sobre OICVM del Banco Central, en relación con cada tipo de activos en los que puede invertir la Cartera, según se detalla en el apartado "Instrumentos y clases de activos" del Folleto. Las operaciones de préstamo de valores podrán utilizarse para una gestión eficiente de la cartera.

Los Contratos de préstamo de valores son operaciones en las que una Cartera presta sus valores a otra parte, el prestatario, que está obligado contractualmente a devolver los valores equivalentes al cierre del período acordado. Durante el período del préstamo de valores, el prestatario abona a la Cartera (1) una comisión por préstamo de valores y (ii) todo ingreso derivado de los valores.

Por cada Cartera que participe en Contratos de préstamo de valores, la Sociedad recibirá una garantía que equivalga, como mínimo, al 102% del valor de los valores prestados. Las Carteras pueden suscribir Contratos de préstamo de valores por los que (i) en todo momento, tienen derecho a reclamar la devolución de los valores prestados o rescindir cualquier operación de préstamo de valores, y (ii) las operaciones no comprometan la gestión de los activos de la Cartera con arreglo a su política de inversión. Salvo que se indique otra cosa en el Suplemento pertinente, la proporción máxima del valor liquidativo de la Cartera que puede estar sujeto a Contratos de préstamo de valores es el 50%, y la proporción prevista del valor liquidativo de la Cartera que estará sujeta a Contratos de préstamo de valores es de entre el 0% y el 1%.

La Sociedad ha nombrado a Brown Brothers Harriman & Co. (el "Agente de préstamo") como entidad encargada de los Contratos de préstamo de valores, concretamente, de la selección de las contrapartes, previa aprobación de la Sociedad, y la gestión de la garantía. Las Carteras que celebren Contratos de préstamo de valores percibirán todos los ingresos que estos generen, una vez deducidos los costes operativos directos e indirectos, lo que supondrá el 90% de los ingresos totales generados. El 10% restante se abonará al Agente de préstamo en concepto de retribución por los costes operativos directos e indirectos derivados de la prestación de sus servicios y la garantía que otorgue. Los ingresos por préstamo de valores que perciban las Carteras durante el período se reflejan por separado en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

18. GESTIÓN EFICIENTE DE LA CARTERA (CONT.)

A 31 de diciembre de 2020, el valor del saldo vivo de los títulos cedidos en préstamo y el valor de la garantía en forma de valores registrada por las Carteras eran los siguientes:

Cartera	Divisa	Valor del saldo vivo de los títulos cedidos en préstamo	Valor de la garantía	% de la garantía mantenida
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	USD	37.270.102	39.133.625	105%
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	USD	163.645	171.827	105%
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	4.431.596	4.653.178	105%
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	255.293	268.058	105%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	990.295	1.039.816	105%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	583.277	612.446	105%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	2.216.713	2.327.551	105%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	USD	18.208.969	19.119.480	105%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	650.950	683.499	105%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	2.409.370	2.529.851	105%
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	EUR	202.225	212.336	105%
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	USD	281.546	295.623	105%
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	10.476.092	10.999.945	105%
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	345.759	363.047	105%
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	USD	1.464.506	1.537.750	105%

Durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no participó en operaciones de recompra.

Durante el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no participó en operaciones de préstamo de valores ni en operaciones con pacto de recompra (repo).

19. LÍNEA DE CRÉDITO

Según la reunión del Consejo de 20 de junio de 2016, se han hecho acuerdos con The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd y con un sindicato de otros bancos (conjuntamente los "Prestamistas") a fin de facilitar un servicio de liquidez comprometido, hasta un importe máximo de 500.000.000 USD (el "Servicio") a la Sociedad con respecto a las Carteras desde la fecha de la ejecución del acuerdo de crédito con el Banco y los fondos del Servicio solo se pueden emplear para necesidades temporales o emergencias de liquidez de las Carteras. A partir del 4 de octubre de 2018, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se ha incrementado de 500.000.000 USD a 600.000.000 USD. El 27 de marzo de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 600.000.000 USD a 975.000.000 USD. El 1 de octubre de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había reducido de 975.000.000 USD a 750.000.000 USD. El coste de la comisión de compromiso se ha cambiado en consonancia.

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 no existían préstamos pendientes de amortización en virtud del Servicio. Durante los años finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2019, ninguna de las Carteras recurrió a la línea de crédito.

El Servicio se renovó el 1 de octubre de 2020 para un período de 364 días.

Compromisos

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantenía los siguientes compromisos de préstamos no financiados:

Nombre de la cartera	Nombre del valor	Compromiso no financiado USD	Valor razonable USD
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Service Logic Acquisition Inc	1.415.761	1.417.531
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	Service Logic Acquisition Inc	369.836	370.298
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Hertz Corp	357.887	367.805
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Pro Mach Group Inc	94.123	97.770

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**20. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DURANTE EL EJERCICIO**

Con efecto a partir del 6 de enero de 2020, Academy Investment Management LLC. cesó en sus funciones de Subasesor no afiliado de la Sociedad.

La Cartera Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund se lanzó el 21 de enero de 2020.

El Banco Central registró el 28 de febrero de 2020 un nuevo Folleto y Suplementos del Folleto.

El Banco Central registró el 2 de marzo de 2020 un nuevo Suplemento del Folleto, en el que se recogían los cambios de denominación de las Carteras Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Investment Grade Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Class Income Fund y Neuberger Berman Multi-Asset Class Growth Fund, que pasaron a denominarse Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund, Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund y Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund, respectivamente.

El Banco Central registró el 9 de marzo de 2020 un nuevo Suplemento del Folleto relativo a la creación del Neuberger Berman Fixed Maturity Bond I 2024 Fund y el Neuberger Berman Global High Income FMB - 2024. Se procedió posteriormente a cambiar las denominaciones de los Fondos a Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund y Neuberger Berman Global Diversified Income FMB - 2024, respectivamente.

El brote del nuevo coronavirus en muchos países ha supuesto, entre otras cosas, una interrupción de los viajes y las cadenas de suministro globales. Esta circunstancia ha provocado un impacto negativo en la actividad comercial global, el sector del transporte y los precios de las materias primas en el sector energético. El virus ha afectado, y podría seguir afectando, a las economías de muchos países y empresas individuales, así como a los mercados globales de valores y materias primas, con efectos negativos en la liquidez y la volatilidad. La evolución y la inestabilidad de esta situación impide prever sus repercusiones finales, algo que podría seguir teniendo un efecto pernicioso en las condiciones económicas y de mercado a escala global. Dichas condiciones (que pueden incidir en los distintos sectores, industrias o regiones) han afectado a los emisores de los valores que mantienen las Carteras y podrían seguir haciéndolo.

Las Carteras rubricaron un Contrato de préstamo de valores con Brown Brothers Harriman & Co. el 3 de marzo de 2020.

Con efecto a partir del 4 de marzo de 2020, Sound Point Capital Management, L.P. cesó en sus funciones de Subasesor no afiliado de la Sociedad.

El Banco Central registró el 23 de marzo de 2020 un nuevo Suplemento del Folleto relativo a la creación del Neuberger Berman 5G Connectivity Fund, que comenzó a funcionar el 8 de abril de 2020.

El 27 de marzo de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 600.000.000 USD a 975.000.000 USD. El coste de la comisión de compromiso se incrementó en consonancia. El 1 de octubre de 2020, el importe máximo del servicio de liquidez comprometido se había incrementado de 975.000.000 USD a 750.000.000 USD. El coste de la comisión de compromiso se cambió en consonancia.

El Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund se liquidó el 7 de mayo de 2020.

El Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC fue nombrado Gestor delegado de inversiones de la Sociedad con efecto a partir del 12 de mayo de 2020.

El Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund se constituyó el 12 de mayo de 2020.

El Neuberger Berman Global Equity Fund se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Con efecto a partir del 18 de mayo de 2020, Sabre Fund Management Limited cesó en sus funciones de Subasesor no afiliado de la Sociedad.

Con efecto a partir del 22 de mayo de 2020, Trium Capital LLC fue nombrado Subasesor no afiliado de la Sociedad.

El Banco Central registró el 22 de mayo de 2020 un nuevo Folleto y Suplementos del Folleto.

Con efecto a partir del 28 de mayo de 2020, Crabel Capital Management, LLC fue nombrado Subasesor no afiliado de la Sociedad.

El Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund se constituyó el 1 de junio de 2020.

El Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 se constituyó el 22 de junio de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

20. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS DURANTE EL EJERCICIO (CONT.)

El Neuberger Berman China A-Share Equity Fund se constituyó el 28 de julio de 2020.

El Neuberger Berman Absolute Alpha Fund se liquidó el 10 de agosto de 2020.

El Banco Central registró el 16 de septiembre de 2020 un nuevo Folleto y Suplementos del Folleto.

Con efecto a partir del 17 de septiembre de 2020, AllianceBernstein L.P. fue nombrado Subasesor no afiliado de la Sociedad.

Con efecto a partir del 10 de noviembre de 2020, Portman Square Capital fue nombrado Subasesor no afiliado de la Sociedad.

El Banco Central registró el 20 de noviembre de 2020 un nuevo Suplemento sobre carteras multiestrategia del Folleto.

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund y Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund se liquidaron el 30 de noviembre de 2020.

Salvo lo anteriormente indicado, no se produjo ningún acontecimiento significativo que afecte a la Sociedad durante el ejercicio.

21. ACONTECIMIENTOS SIGNIFICATIVOS OCURRIDOS DESDE EL CIERRE DEL EJERCICIO

Neuberger Berman Diversified Currency Fund se liquidó el 22 de enero de 2021.

El Banco Central registró el 1 de febrero de 2021 un nuevo Folleto y Suplementos del Folleto.

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund se liquidó el 24 de febrero de 2021.

Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund y Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund se lanzaron el 24 de febrero de 2021.

El Banco Central registró el 1 de marzo de 2021 un nuevo Folleto y Suplementos del Folleto.

Con efecto a partir del 31 de marzo de 2021, LCJ Investments SA cesó en sus funciones de Subasesor no afiliado de la Sociedad.

No se han producido otros acontecimientos significativos que afecten a la Sociedad desde el cierre del ejercicio.

22. APROBACIÓN DE LAS CUENTAS

El Consejo de administración aprobó el informe anual y las cuentas auditadas el 22 de abril de 2021.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES

El Gestor de inversiones de la Sociedad es una filial de Neuberger Berman Investment Advisers LLC, que es un asesor de inversión registrado en la Comisión de valores estadounidense (la "SEC"). La información aquí incluida hace referencia a aspectos de los Principios contables generalmente aceptados de Estados Unidos (en lo sucesivo, "PCGA de EE. UU.") que facilitan que el Gestor de inversiones pueda recurrir a algunas exenciones recogidas en las reglas de custodia de la SEC.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD	Clase de acumulación A AUD	Clase de reparto (mensual) B AUD	Clase de acumulación B AUD*	Clase de reparto (mensual) C2 AUD	Clase de reparto (mensual) E AUD
	AUD	AUD	AUD	AUD	AUD	AUD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	8,40	14,99	6,99	10,00	7,00	7,05
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,29	0,54	0,15	0,01	0,15	0,15
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,11)	(0,14)	(0,11)	0,05	(0,11)	(0,11)
Total derivado de operaciones	0,18	0,40	0,04	0,06	0,04	0,04
Distribuciones	(0,47)	–	(0,45)	–	(0,45)	(0,46)
Patrimonio neto final	8,11	15,39	6,58	10,06	6,59	6,63
Rentabilidad total	2,53%	2,67%	0,98%	0,60%	0,99%	0,88%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,24%	1,24%	2,69%	2,56%	2,70%	2,70%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,78%	3,76%	2,32%	2,29%	2,35%	2,37%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	7,96	13,38	6,84	–	6,84	6,90
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,38	0,66	0,21	–	0,21	0,21
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,56	0,95	0,47	–	0,48	0,47
Total derivado de operaciones	0,94	1,61	0,68	–	0,69	0,68
Distribuciones	(0,50)	–	(0,53)	–	(0,53)	(0,53)
Patrimonio neto final	8,40	14,99	6,99	–	7,00	7,05
Rentabilidad total	12,06%	12,03%	10,17%	–	10,32%	10,15%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,35%	1,35%	2,95%	–	2,97%	2,96%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,56%	4,55%	2,95%	–	3,02%	2,96%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación E AUD AUD	Clase de reparto I AUD AUD	Clase de reparto (mensual) T AUD AUD	Clase de reparto (semanal) T AUD AUD	Clase de acumulación T AUD AUD	Clase de reparto (mensual) A CAD CAD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,22	11,40	7,82	7,55	13,11	8,48
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,24	0,46	0,23	0,22	0,40	0,32
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,13)	(0,15)	(0,11)	(0,10)	(0,14)	(0,06)
Total derivado de operaciones	0,11	0,31	0,12	0,12	0,26	0,26
Distribuciones	–	(0,53)	(0,51)	(0,49)	–	(0,48)
Patrimonio neto final	11,33	11,18	7,43	7,18	13,37	8,26
Rentabilidad total	0,98%	3,25%	1,92%	1,97%	1,98%	3,44%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,70%	0,70%	1,80%	1,80%	1,80%	1,32%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,34%	4,29%	3,20%	3,22%	3,20%	4,06%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,18	10,69	7,57	7,30	11,77	8,03
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,31	0,57	0,31	0,30	0,50	0,38
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,73	0,75	0,53	0,52	0,84	0,57
Total derivado de operaciones	1,04	1,32	0,84	0,82	1,34	0,95
Distribuciones	–	(0,61)	(0,59)	(0,57)	–	(0,50)
Patrimonio neto final	11,22	11,40	7,82	7,55	13,11	8,48
Rentabilidad total	10,22%	12,67%	11,36%	11,45%	11,38%	12,14%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,94%	0,74%	1,96%	1,97%	1,96%	1,33%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,90%	5,13%	3,93%	3,95%	3,94%	4,52%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación A CHF CHF	Clase de acumulación I CHF CHF	Clase de reparto I CHF CHF	Clase de acumulación I2 EUR CHF	Clase de reparto (mensual) A CNY CNY	Clase de reparto (semanal) A CNY CNY
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,82	13,41	8,03	11,46	91,63	88,45
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,49	0,58	0,34	0,51	3,45	3,40
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,21)	(0,21)	(0,16)	(0,18)	1,10	1,08
Total derivado de operaciones	0,28	0,37	0,18	0,33	4,55	4,48
Distribuciones	–	–	(0,37)	–	(6,05)	(4,99)
Patrimonio neto final	13,10	13,78	7,84	11,79	90,13	87,94
Rentabilidad total	2,18%	2,76%	2,71%	2,88%	5,51%	5,55%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,30%	0,74%	0,74%	0,65%	1,31%	1,31%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,96%	4,52%	4,53%	4,65%	4,02%	4,08%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,73	12,19	7,71	10,41	87,04	83,57
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,56	0,66	0,41	0,57	4,21	4,05
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,53	0,56	0,34	0,48	6,94	6,71
Total derivado de operaciones	1,09	1,22	0,75	1,05	11,15	10,76
Distribuciones	–	–	(0,43)	–	(6,56)	(5,88)
Patrimonio neto final	12,82	13,41	8,03	11,46	91,63	88,45
Rentabilidad total	9,29%	10,01%	9,98%	10,09%	13,20%	13,20%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,33%	0,74%	0,76%	0,65%	1,38%	1,37%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,49%	5,08%	5,19%	5,20%	4,66%	4,64%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) I CNY CNY	Clase de reparto (mensual) T CNY CNY	Clase de reparto (mensual) A EUR €	Clase de acumulación A EUR €	Clase de reparto A EUR €	Clase de acumulación I EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	95,07	82,54	8,05	20,49	8,91	17,81
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	4,53	2,65	0,29	0,77	0,33	0,78
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,77	0,91	(0,13)	(0,27)	(0,15)	(0,24)
Total derivado de operaciones	5,30	3,56	0,16	0,50	0,18	0,54
Distribuciones	(6,29)	(5,43)	(0,45)	–	(0,36)	–
Patrimonio neto final	94,08	80,67	7,76	20,99	8,73	18,35
Rentabilidad total	6,15%	4,84%	2,37%	2,44%	2,46%	3,03%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,68%	1,91%	1,29%	1,29%	1,29%	0,73%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,56%	3,48%	3,94%	3,92%	3,93%	4,52%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	89,76	79,40	7,78	18,67	8,53	16,13
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	4,92	3,26	0,37	0,91	0,41	0,90
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	7,17	6,33	0,38	0,91	0,40	0,78
Total derivado de operaciones	12,09	9,59	0,75	1,82	0,81	1,68
Distribuciones	(6,78)	(6,45)	(0,48)	–	(0,43)	–
Patrimonio neto final	95,07	82,54	8,05	20,49	8,91	17,81
Rentabilidad total	13,89%	12,49%	9,88%	9,75%	9,68%	10,42%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,78%	2,00%	1,36%	1,36%	1,36%	0,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,28%	3,99%	4,60%	4,60%	4,60%	5,21%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de reparto I2 EUR €	Clase de acumulación I5 EUR* €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	8,58	12,46	8,48	10,00	11,73	9,44
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,36	0,55	0,36	0,45	0,37	0,29
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,14)	(0,16)	(0,17)
Total derivado de operaciones	0,22	0,40	0,21	0,31	0,21	0,12
Distribuciones	(0,40)	–	(0,40)	–	–	(0,50)
Patrimonio neto final	8,40	12,86	8,29	10,31	11,94	9,06
Rentabilidad total	3,00%	3,21%	2,96%	3,10%	1,79%	1,80%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,73%	0,64%	0,64%	0,45%	1,87%	1,87%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,48%	4,57%	4,45%	4,77%	3,35%	3,35%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,21	11,28	8,11	–	10,76	9,22
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,44	0,64	0,44	–	0,45	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,39	0,54	0,40	–	0,52	0,44
Total derivado de operaciones	0,83	1,18	0,84	–	0,97	0,81
Distribuciones	(0,46)	–	(0,47)	–	–	(0,59)
Patrimonio neto final	8,58	12,46	8,48	–	11,73	9,44
Rentabilidad total	10,40%	10,46%	10,57%	–	9,01%	9,03%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,76%	0,66%	0,66%	–	1,99%	1,98%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,19%	5,29%	5,29%	–	4,01%	3,98%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z EUR €	Clase de reparto (mensual) A GBP £	Clase de acumulación A GBP £	Clase de reparto A GBP £	Clase de acumulación I GBP £	Clase de reparto I GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,66	8,08	14,01	9,42	16,65	10,19
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,56	0,30	0,53	0,35	0,72	0,43
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,13)	(0,14)	(0,19)	(0,15)	(0,21)	(0,17)
Total derivado de operaciones	0,43	0,16	0,34	0,20	0,51	0,26
Distribuciones	–	(0,45)	–	(0,39)	–	(0,47)
Patrimonio neto final	12,09	7,79	14,35	9,23	17,16	9,98
Rentabilidad total	3,69%	2,39%	2,43%	2,51%	3,06%	3,10%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,17%	1,30%	1,30%	1,30%	0,74%	0,74%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,99%	3,96%	3,97%	3,96%	4,52%	4,54%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,50	7,72	12,60	8,90	14,89	9,63
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,65	0,35	0,60	0,41	0,81	0,50
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,51	0,49	0,81	0,56	0,95	0,60
Total derivado de operaciones	1,16	0,84	1,41	0,97	1,76	1,10
Distribuciones	–	(0,48)	–	(0,45)	–	(0,54)
Patrimonio neto final	11,66	8,08	14,01	9,42	16,65	10,19
Rentabilidad total	11,05%	11,14%	11,19%	11,12%	11,82%	11,77%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,16%	1,31%	1,31%	1,31%	0,74%	0,73%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,79%	4,42%	4,44%	4,44%	5,04%	5,02%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 GBP £	Clase de reparto I2 GBP £	Clase de acumulación Z GBP £	Clase de reparto (mensual) A HKD HKD	Clase de acumulación A HKD HKD	Clase de acumulación A SEK SEK
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,28	9,04	12,61	8,27	13,07	138,35
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,59	0,38	0,61	0,33	0,53	5,00
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,17)	(0,14)	(0,14)	0,02	0,08	(1,66)
Total derivado de operaciones	0,42	0,24	0,47	0,35	0,61	3,34
Distribuciones	–	(0,43)	–	(0,47)	–	–
Patrimonio neto final	13,70	8,85	13,08	8,15	13,68	141,69
Rentabilidad total	3,16%	3,17%	3,73%	4,66%	4,67%	2,41%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,65%	0,64%	0,17%	1,39%	1,38%	1,24%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,62%	4,48%	5,06%	4,22%	4,21%	3,70%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,86	8,54	11,20	7,82	11,63	125,76
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,65	0,45	0,68	0,37	0,57	6,12
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,77	0,54	0,73	0,57	0,87	6,47
Total derivado de operaciones	1,42	0,99	1,41	0,94	1,44	12,59
Distribuciones	–	(0,49)	–	(0,49)	–	–
Patrimonio neto final	13,28	9,04	12,61	8,27	13,07	138,35
Rentabilidad total	11,97%	11,92%	12,59%	12,30%	12,38%	10,01%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,64%	0,64%	0,15%	1,36%	1,36%	1,35%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,12%	5,12%	5,59%	4,59%	4,59%	4,57%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de acumulación A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de reparto (semanal) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	17,47	28,36	8,75	8,38	17,16	9,84
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,66	1,12	0,35	0,35	0,70	0,39
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,13)	(0,14)	0,01	(0,01)	0,08	0,01
Total derivado de operaciones	0,53	0,98	0,36	0,34	0,78	0,40
Distribuciones	(0,98)	–	(0,50)	(0,47)	–	(0,41)
Patrimonio neto final	17,02	29,34	8,61	8,25	17,94	9,83
Rentabilidad total	3,46%	3,46%	4,50%	4,51%	4,55%	4,48%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,33%	1,33%	1,39%	1,39%	1,38%	1,39%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,06%	4,10%	4,23%	4,28%	4,20%	4,22%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	16,53	25,26	8,21	7,86	15,16	9,12
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,78	1,23	0,40	0,38	0,75	0,44
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,19	1,87	0,66	0,63	1,25	0,74
Total derivado de operaciones	1,97	3,10	1,06	1,01	2,00	1,18
Distribuciones	(1,03)	–	(0,52)	(0,49)	–	(0,46)
Patrimonio neto final	17,47	28,36	8,75	8,38	17,16	9,84
Rentabilidad total	12,23%	12,27%	13,18%	13,18%	13,19%	13,23%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,34%	1,35%	1,36%	1,36%	1,36%	1,36%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,55%	4,55%	4,61%	4,60%	4,61%	4,61%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) B USD USD	Clase de acumulación B USD USD	Clase de acumulación C USD USD	Clase de reparto C USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de reparto C1 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	7,33	12,00	12,93	9,63	10,67	9,94
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,18	0,30	0,45	0,33	0,33	0,30
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,00	0,04	0,05	0,01	0,04	0,01
Total derivado de operaciones	0,18	0,34	0,50	0,34	0,37	0,31
Distribuciones	(0,48)	–	–	(0,34)	–	(0,31)
Patrimonio neto final	7,03	12,34	13,43	9,63	11,04	9,94
Rentabilidad total	2,88%	2,83%	3,87%	3,91%	3,47%	3,49%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,01%	3,00%	2,01%	2,01%	2,41%	2,41%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,60%	2,58%	3,60%	3,64%	3,18%	3,18%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	7,06	10,78	11,49	8,94	9,53	9,22
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,22	0,34	0,49	0,38	0,37	0,35
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,56	0,88	0,95	0,70	0,77	0,74
Total derivado de operaciones	0,78	1,22	1,44	1,08	1,14	1,09
Distribuciones	(0,51)	–	–	(0,39)	–	(0,37)
Patrimonio neto final	7,33	12,00	12,93	9,63	10,67	9,94
Rentabilidad total	11,37%	11,32%	12,53%	12,35%	11,96%	12,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,99%	2,99%	1,99%	2,00%	2,37%	2,37%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,98%	2,98%	3,99%	4,01%	3,53%	3,55%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) C2 USD USD	Clase de acumulación C2 USD USD	Clase de reparto (mensual) E USD USD	Clase de acumulación E USD USD	Clase de reparto (mensual) I USD USD	Clase de acumulación I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	7,33	12,01	7,44	10,82	8,93	25,53
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,18	0,31	0,18	0,27	0,41	1,19
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,00	0,03	0,00	0,04	0,01	0,12
Total derivado de operaciones	0,18	0,34	0,18	0,31	0,42	1,31
Distribuciones	(0,48)	–	(0,49)	–	(0,51)	–
Patrimonio neto final	7,03	12,35	7,13	11,13	8,84	26,84
Rentabilidad total	2,88%	2,83%	2,80%	2,87%	5,13%	5,13%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,01%	3,01%	3,01%	3,01%	0,79%	0,79%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,62%	2,65%	2,64%	2,60%	4,82%	4,80%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	7,07	10,79	7,17	9,72	8,32	22,43
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,22	0,35	0,22	0,31	0,46	1,27
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,55	0,87	0,57	0,79	0,67	1,83
Total derivado de operaciones	0,77	1,22	0,79	1,10	1,13	3,10
Distribuciones	(0,51)	–	(0,52)	–	(0,52)	–
Patrimonio neto final	7,33	12,01	7,44	10,82	8,93	25,53
Rentabilidad total	11,21%	11,31%	11,30%	11,32%	13,98%	13,82%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,00%	2,99%	2,99%	2,98%	0,76%	0,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,03%	3,00%	2,99%	2,98%	5,22%	5,21%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I USD USD	Clase de reparto (mensual) I2 USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de reparto I2 USD USD	Clase de reparto (mensual) I4 USD USD	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,38	9,99	13,92	9,50	10,46	12,97
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,52	0,46	0,67	0,44	0,50	0,45
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,00	0,02	0,06	0,00	0,03	0,06
Total derivado de operaciones	0,52	0,48	0,73	0,44	0,53	0,51
Distribuciones	(0,53)	(0,57)	–	(0,45)	(0,46)	–
Patrimonio neto final	11,37	9,90	14,65	9,49	10,53	13,48
Rentabilidad total	5,14%	5,24%	5,24%	5,23%	5,42%	3,93%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,79%	0,68%	0,68%	0,68%	0,54%	2,01%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,86%	4,89%	4,90%	4,86%	5,05%	3,56%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,56	9,31	12,22	8,81	9,60	11,54
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,57	0,52	0,70	0,49	0,55	0,50
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,85	0,75	1,00	0,71	0,77	0,93
Total derivado de operaciones	1,42	1,27	1,70	1,20	1,32	1,43
Distribuciones	(0,60)	(0,59)	–	(0,51)	(0,46)	–
Patrimonio neto final	11,38	9,99	13,92	9,50	10,46	12,97
Rentabilidad total	13,78%	13,95%	13,91%	13,96%	14,01%	12,39%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,76%	0,67%	0,66%	0,66%	0,52%	1,98%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,19%	5,32%	5,30%	5,30%	5,45%	3,96%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto M USD USD	Clase de acumulación P USD USD	Clase de reparto (mensual) T USD USD	Clase de reparto (semanal) T USD USD	Clase de acumulación T USD USD	Clase de reparto (mensual) U USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,91	11,01	7,87	7,90	12,87	8,47
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,33	0,52	0,26	0,27	0,44	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,00	0,05	0,00	0,01	0,06	(0,01)
Total derivado de operaciones	0,33	0,57	0,26	0,28	0,50	0,36
Distribuciones	(0,53)	–	(0,52)	(0,52)	–	(0,48)
Patrimonio neto final	9,71	11,58	7,61	7,66	13,37	8,35
Rentabilidad total	3,94%	5,18%	3,73%	3,97%	3,89%	4,69%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,99%	0,75%	2,01%	2,01%	2,01%	1,09%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,61%	4,81%	3,59%	3,60%	3,58%	4,56%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,38	9,67	7,50	7,54	11,45	7,92
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,39	0,55	0,31	0,31	0,49	0,41
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,74	0,79	0,61	0,60	0,93	0,64
Total derivado de operaciones	1,13	1,34	0,92	0,91	1,42	1,05
Distribuciones	(0,60)	–	(0,55)	(0,55)	–	(0,50)
Patrimonio neto final	9,91	11,01	7,87	7,90	12,87	8,47
Rentabilidad total	12,44%	13,86%	12,55%	12,35%	12,40%	13,57%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,95%	0,70%	1,99%	1,99%	1,99%	1,07%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,95%	5,10%	3,98%	3,98%	3,98%	4,92%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación U USD USD	Clase de acumulación Z USD USD	Clase de reparto (mensual) A ZAR ZAR	Clase de reparto (mensual) B ZAR ZAR	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR ZAR	Clase de reparto (mensual) E ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,77	12,83	84,27	74,92	74,85	74,08
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,60	0,68	2,94	1,62	1,64	1,64
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,07	0,06	2,55	2,05	2,02	1,98
Total derivado de operaciones	0,67	0,74	5,49	3,67	3,66	3,62
Distribuciones	–	–	(9,04)	(7,98)	(7,97)	(7,89)
Patrimonio neto final	14,44	13,57	80,72	70,61	70,54	69,81
Rentabilidad total	4,87%	5,77%	7,52%	5,79%	5,78%	5,78%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,09%	0,18%	1,24%	2,70%	2,70%	2,70%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,52%	5,40%	3,77%	2,34%	2,37%	2,37%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,13	11,20	80,35	72,97	72,91	72,15
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,64	0,71	3,72	2,16	2,22	2,13
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,00	0,92	9,99	8,96	8,88	8,87
Total derivado de operaciones	1,64	1,63	13,71	11,12	11,10	11,00
Distribuciones	–	–	(9,79)	(9,17)	(9,16)	(9,07)
Patrimonio neto final	13,77	12,83	84,27	74,92	74,85	74,08
Rentabilidad total	13,52%	14,55%	18,00%	16,10%	16,09%	16,10%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,07%	0,16%	1,32%	2,89%	2,91%	2,89%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,92%	5,80%	4,47%	2,89%	2,94%	2,89%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación E ZAR ZAR	Clase de reparto (mensual) T ZAR ZAR	Clase de acumulación T ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	147,33	80,45	132,00
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	3,35	2,40	4,09
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	5,26	2,34	5,04
Total derivado de operaciones	8,61	4,74	9,13
Distribuciones	–	(8,61)	–
Patrimonio neto final	155,94	76,58	141,13
Rentabilidad total	5,84%	6,85%	6,92%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	2,70%	1,80%	1,80%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,33%	3,23%	3,19%
31 de diciembre de 2019			
Patrimonio neto inicial	126,88	77,57	112,55
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	4,01	3,08	4,77
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	16,44	9,59	14,68
Total derivado de operaciones	20,45	12,67	19,45
Distribuciones	–	(9,79)	–
Patrimonio neto final	147,33	80,45	132,00
Rentabilidad total	16,12%	17,27%	17,28%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	2,89%	1,92%	1,92%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,88%	3,86%	3,85%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación I USD USD
31 de diciembre de 2020				
Patrimonio neto inicial	10,24	9,06	10,68	11,24
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,06)	(0,15)	(0,12)	(0,08)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,14)	(0,12)	0,02	0,03
Total derivado de operaciones	(0,20)	(0,27)	(0,10)	(0,05)
Patrimonio neto final	10,04	8,79	10,58	11,19
Rentabilidad total	(1,95%)	(2,98%)	(0,94%)	(0,44%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,70%	1,72%	1,22%	0,75%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,61%)	(1,66%)	(1,12%)	(0,68%)
31 de diciembre de 2019				
Patrimonio neto inicial	10,45	9,35	10,63	11,13
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,06)	(0,16)	(0,11)	(0,06)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,15)	(0,13)	0,16	0,17
Total derivado de operaciones	(0,21)	(0,29)	0,05	0,11
Patrimonio neto final	10,24	9,06	10,68	11,24
Rentabilidad total	(2,01%)	(3,10%)	0,47%	0,99%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,71%	1,81%	1,21%	0,71%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,55%)	(1,67%)	(1,02%)	(0,56%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

	Clase de acumulación E AUD AUD	Clase de acumulación T AUD AUD	Clase de acumulación I3 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación A EUR1 €	Clase de acumulación I EUR1 €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	15,65	14,25	20,29	15,31	23,41	24,89
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,29)	(0,15)	0,02	(0,27)	(0,21)	(0,05)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,42	1,34	2,21	1,58	2,48	2,70
Total derivado de operaciones	1,13	1,19	2,23	1,31	2,27	2,65
Patrimonio neto final	16,78	15,44	22,52	16,62	25,68	27,54
Rentabilidad total	7,22%	8,35%	10,99%	8,56%	9,70%	10,65%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,78%	1,89%	0,72%	2,78%	1,82%	1,03%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,99%)	(1,12%)	0,12%	(1,93%)	(0,96%)	(0,19%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,69	11,45	16,40	12,65	19,14	20,18
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,28)	(0,10)	0,07	(0,27)	(0,18)	0,00
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,24	2,90	3,82	2,93	4,45	4,71
Total derivado de operaciones	2,96	2,80	3,89	2,66	4,27	4,71
Patrimonio neto final	15,65	14,25	20,29	15,31	23,41	24,89
Rentabilidad total	23,33%	24,45%	23,72%	21,03%	22,31%	23,34%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,99%	2,01%	0,70%	2,92%	1,90%	1,05%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,95%)	(0,78%)	0,38%	(1,87%)	(0,85%)	0,00

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de reparto sin cobertura I3 GBP £	Clase de acumulación A SGD SGD	Clase de acumulación B USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación C2 USD USD	Clase de acumulación E USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,55	37,79	16,01	12,21	16,01	15,06
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,02	(0,36)	(0,33)	(0,24)	(0,33)	(0,32)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,30	4,42	2,15	1,65	2,15	2,04
Total derivado de operaciones	1,32	4,06	1,82	1,41	1,82	1,72
Distribuciones	(0,04)	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	13,83	41,85	17,83	13,62	17,83	16,78
Rentabilidad total	10,56%	10,74%	11,37%	11,55%	11,37%	11,42%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,70%	1,89%	3,09%	2,99%	3,10%	3,10%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,14%	(1,03%)	(2,23%)	(2,09%)	(2,19%)	(2,25%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,26	30,23	12,83	9,79	12,84	12,07
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,04	(0,29)	(0,29)	(0,21)	(0,28)	(0,27)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,29	7,85	3,47	2,63	3,45	3,26
Total derivado de operaciones	2,33	7,56	3,18	2,42	3,17	2,99
Distribuciones	(0,04)	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	12,55	37,79	16,01	12,21	16,01	15,06
Rentabilidad total	22,75%	25,01%	24,79%	24,72%	24,69%	24,77%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,67%	1,88%	3,03%	2,93%	3,03%	3,03%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,39%	(0,85%)	(1,98%)	(1,85%)	(1,95%)	(1,96%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación I3 USD USD	Clase de reparto I3 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación P USD USD	Clase de acumulación T USD USD	Clase de acumulación U USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	21,92	19,78	16,98	11,56	17,02	23,01
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,03	0,03	(0,33)	(0,02)	(0,20)	(0,13)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,05	2,74	2,29	1,61	2,33	3,17
Total derivado de operaciones	3,08	2,77	1,96	1,59	2,13	3,04
Distribuciones	–	(0,06)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	25,00	22,49	18,94	13,15	19,15	26,05
Rentabilidad total	14,05%	14,07%	11,54%	13,75%	12,51%	13,21%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,77%	0,77%	2,97%	1,04%	2,09%	1,51%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,13%	0,15%	(2,06%)	(0,15%)	(1,22%)	(0,60%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	17,17	15,55	13,60	9,08	13,50	18,16
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,07	0,06	(0,32)	0,01	(0,16)	(0,09)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,68	4,23	3,70	2,47	3,68	4,94
Total derivado de operaciones	4,75	4,29	3,38	2,48	3,52	4,85
Distribuciones	–	(0,06)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	21,92	19,78	16,98	11,56	17,02	23,01
Rentabilidad total	27,66%	27,66%	24,85%	27,31%	26,07%	26,71%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,70%	0,71%	2,94%	0,99%	2,02%	1,45%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,37%	0,32%	(1,99%)	0,05%	(1,03%)	(0,41%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD USD	Clase de acumulación A USD1 USD	Clase de acumulación I USD1 USD	Clase de reparto I USD1 USD	Clase de acumulación B ZAR ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	18,23	25,42	27,73	26,76	217,01	215,75
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	(0,25)	(0,05)	(0,06)	(4,01)	(3,94)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,55	3,48	3,84	3,71	29,23	29,01
Total derivado de operaciones	2,66	3,23	3,79	3,65	25,22	25,07
Patrimonio neto final	20,89	28,65	31,52	30,41	242,23	240,82
Rentabilidad total	14,59%	12,71%	13,67%	13,65%	11,62%	11,62%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,27%	1,96%	1,11%	1,11%	2,79%	2,77%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,62%	(1,06%)	(0,20%)	(0,22%)	(2,03%)	(1,98%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	14,21	20,16	21,80	21,04	167,23	166,26
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,14	(0,20)	0,00	(0,01)	(3,94)	(3,72)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,88	5,46	5,93	5,73	53,72	53,21
Total derivado de operaciones	4,02	5,26	5,93	5,72	49,78	49,49
Patrimonio neto final	18,23	25,42	27,73	26,76	217,01	215,75
Rentabilidad total	28,29%	26,09%	27,20%	27,19%	29,77%	29,77%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,21%	1,90%	1,05%	1,06%	2,93%	2,93%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,84%	(0,86%)	(0,01%)	(0,02%)	(2,05%)	(1,93%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

	Clase de acumulación E ZAR ZAR	Clase de acumulación T ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020		
Patrimonio neto inicial	199,84	230,52
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(3,74)	(2,35)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	26,96	31,73
Total derivado de operaciones	23,22	29,38
Patrimonio neto final	223,06	259,90
Rentabilidad total	11,62%	12,75%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	2,79%	1,88%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,01%)	(1,11%)
31 de diciembre de 2019		
Patrimonio neto inicial	153,99	175,84
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(3,55)	(2,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	49,40	56,69
Total derivado de operaciones	45,85	54,68
Patrimonio neto final	199,84	230,52
Rentabilidad total	29,77%	31,10%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	2,94%	1,97%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,96%)	(0,98%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD AUD	Clase de reparto (mensual) B AUD AUD	Clase de acumulación B AUD AUD	Clase de reparto (mensual) C2 AUD AUD	Clase de acumulación C2 AUD AUD	Clase de reparto (mensual) E AUD AUD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,24	9,87	13,03	9,87	13,83	9,85
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,18	0,12	0,20	(0,04)	0,06	0,12
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,98)	(1,01)	(1,36)	(0,83)	(1,28)	(1,00)
Total derivado de operaciones	(0,80)	(0,89)	(1,16)	(0,87)	(1,22)	(0,88)
Distribuciones	(0,36)	(0,35)	–	(0,35)	–	(0,35)
Patrimonio neto final	9,08	8,63	11,87	8,65	12,61	8,62
Rentabilidad total	(7,73%)	(9,01%)	(8,90%)	(8,80%)	(8,82%)	(8,93%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,66%	2,83%	2,84%	2,80%	2,83%	2,83%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,96%	1,33%	1,66%	(0,49%)	0,49%	1,40%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,30	8,15	10,27	8,14	10,92	8,14
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,04	(0,08)	(0,12)	(0,09)	(0,12)	(0,10)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,29	2,22	2,88	2,24	3,03	2,23
Total derivado de operaciones	2,33	2,14	2,76	2,15	2,91	2,13
Distribuciones	(0,39)	(0,42)	–	(0,42)	–	(0,42)
Patrimonio neto final	10,24	9,87	13,03	9,87	13,83	9,85
Rentabilidad total	28,41%	26,67%	26,87%	26,83%	26,65%	26,57%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,85%	3,10%	3,12%	3,12%	3,09%	3,10%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,43%	(0,89%)	(0,95%)	(0,91%)	(0,92%)	(1,04%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación E AUD AUD	Clase de reparto (mensual) T AUD AUD	Clase de acumulación T AUD AUD	Clase de acumulación A CHF CHF	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	14,09	11,11	16,19	14,97	8,90	19,23
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,12	0,20	0,20	0,23	0,11	0,46
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(1,36)	(1,09)	(1,49)	(1,23)	(0,70)	(1,59)
Total derivado de operaciones	(1,24)	(0,89)	(1,29)	(1,00)	(0,59)	(1,13)
Distribuciones	–	(0,40)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	12,85	9,82	14,90	13,97	8,31	18,10
Rentabilidad total	(8,80%)	(8,02%)	(7,97%)	(6,68%)	(6,63%)	(5,88%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,84%	1,93%	1,92%	1,74%	1,72%	1,03%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,96%	2,01%	1,34%	1,69%	1,36%	2,60%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,12	9,08	12,65	11,95	7,07	15,16
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,14)	0,03	(0,09)	0,06	0,04	0,19
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,11	2,47	3,63	2,96	1,79	3,88
Total derivado de operaciones	2,97	2,50	3,54	3,02	1,83	4,07
Distribuciones	–	(0,47)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	14,09	11,11	16,19	14,97	8,90	19,23
Rentabilidad total	26,71%	27,98%	27,98%	25,27%	25,88%	26,85%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,12%	2,15%	2,13%	1,79%	1,83%	1,09%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,08%)	0,29%	(0,59%)	0,39%	0,43%	1,05%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto (mensual) A HKD HKD	Clase de acumulación A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,39	10,39	29,92	11,89	22,77	16,92
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,08	0,22	0,19	0,23	0,51	0,31
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(1,01)	(0,63)	(1,88)	(0,72)	(1,40)	(0,98)
Total derivado de operaciones	(0,93)	(0,41)	(1,69)	(0,49)	(0,89)	(0,67)
Distribuciones	–	(0,38)	–	(0,43)	–	(0,04)
Patrimonio neto final	11,46	9,60	28,23	10,97	21,88	16,21
Rentabilidad total	(7,51%)	(3,85%)	(5,65%)	(3,99%)	(3,91%)	(3,94%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,65%	1,85%	1,75%	1,85%	1,85%	1,84%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,74%	2,27%	0,70%	2,13%	2,42%	1,98%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,94	8,39	23,24	9,53	17,54	13,10
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,07)	0,02	0,11	0,04	0,09	0,05
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,52	2,37	6,57	2,77	5,14	3,84
Total derivado de operaciones	2,45	2,39	6,68	2,81	5,23	3,89
Distribuciones	–	(0,39)	–	(0,45)	–	(0,07)
Patrimonio neto final	12,39	10,39	29,92	11,89	22,77	16,92
Rentabilidad total	24,65%	28,89%	28,74%	29,85%	29,82%	29,78%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,83%	1,83%	1,82%	1,86%	1,85%	1,83%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,59%)	0,24%	0,39%	0,36%	0,41%	0,30%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) B USD USD	Clase de acumulación B USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de reparto (mensual) C2 USD USD	Clase de acumulación C2 USD USD	Clase de reparto (mensual) E USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,30	14,56	12,04	10,42	14,55	10,30
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,17	0,24	0,15	0,04	0,09	0,10
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,72)	(0,99)	(0,74)	(0,59)	(0,84)	(0,65)
Total derivado de operaciones	(0,55)	(0,75)	(0,59)	(0,55)	(0,75)	(0,55)
Distribuciones	(0,37)	–	–	(0,38)	–	(0,37)
Patrimonio neto final	9,38	13,81	11,45	9,49	13,80	9,38
Rentabilidad total	(5,24%)	(5,15%)	(4,90%)	(5,23%)	(5,15%)	(5,24%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,17%	3,16%	2,85%	3,14%	3,15%	3,16%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,81%	1,82%	1,33%	0,39%	0,67%	1,13%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,36	11,36	9,37	8,46	11,36	8,37
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,09)	(0,13)	(0,05)	(0,09)	(0,13)	(0,08)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,42	3,33	2,72	2,45	3,32	2,40
Total derivado de operaciones	2,33	3,20	2,67	2,36	3,19	2,32
Distribuciones	(0,39)	–	–	(0,40)	–	(0,39)
Patrimonio neto final	10,30	14,56	12,04	10,42	14,55	10,30
Rentabilidad total	28,23%	28,17%	28,50%	28,19%	28,08%	28,08%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,15%	3,16%	2,90%	3,18%	3,15%	3,16%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,90%)	(0,93%)	(0,45%)	(0,90%)	(0,96%)	(0,83%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación E USD USD	Clase de reparto (mensual) I USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,81	9,95	25,14	15,54	18,38	14,04
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,24	0,01	0,76	0,44	0,47	0,13
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,95)	(0,35)	(1,57)	(0,95)	(1,03)	(0,81)
Total derivado de operaciones	(0,71)	(0,34)	(0,81)	(0,51)	(0,56)	(0,68)
Distribuciones	–	(0,36)	–	(0,15)	–	–
Patrimonio neto final	13,10	9,25	24,33	14,88	17,82	13,36
Rentabilidad total	(5,14%)	(3,26%)	(3,22%)	(3,24%)	(3,05%)	(4,84%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,16%	1,06%	1,11%	1,10%	0,94%	2,85%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,84%	0,06%	3,26%	3,06%	2,73%	0,99%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,77	10,00	19,21	12,03	14,02	10,92
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,12)	0,02	0,29	0,30	0,22	(0,08)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,16	(0,06)	5,64	3,38	4,14	3,20
Total derivado de operaciones	3,04	(0,04)	5,93	3,68	4,36	3,12
Distribuciones	–	(0,01)	–	(0,17)	–	–
Patrimonio neto final	13,81	9,95	25,14	15,54	18,38	14,04
Rentabilidad total	28,23%	(0,39%)	30,87%	30,76%	31,10%	28,57%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,17%	1,31%	1,10%	1,27%	0,94%	2,88%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,88%)	1,91%	1,22%	1,91%	1,30%	(0,55%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) T USD USD	Clase de acumulación T USD USD	Clase de acumulación Z USD USD	Clase de reparto (mensual) B ZAR ZAR	Clase de acumulación B ZAR ZAR	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,49	15,51	14,26	101,35	163,91	100,20
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,22	0,08	0,50	1,18	3,28	0,11
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,72)	(0,74)	(0,85)	(6,44)	(11,35)	(5,31)
Total derivado de operaciones	(0,50)	(0,66)	(0,35)	(5,26)	(8,07)	(5,20)
Distribuciones	(0,42)	–	–	(7,64)	–	(7,55)
Patrimonio neto final	10,57	14,85	13,91	88,45	155,84	87,45
Rentabilidad total	(4,27%)	(4,26%)	(2,45%)	(5,01%)	(4,92%)	(5,01%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,15%	2,13%	0,35%	2,84%	2,85%	2,82%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,11%	0,54%	3,73%	1,32%	2,15%	0,13%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,24	11,98	10,82	83,16	122,54	82,22
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,02	0,04	0,32	(0,85)	(1,32)	(0,77)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,66	3,49	3,12	27,94	42,69	27,55
Total derivado de operaciones	2,68	3,53	3,44	27,09	41,37	26,78
Distribuciones	(0,43)	–	–	(8,90)	–	(8,80)
Patrimonio neto final	11,49	15,51	14,26	101,35	163,91	100,20
Rentabilidad total	29,42%	29,47%	31,79%	33,70%	33,76%	33,69%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,16%	2,17%	0,43%	3,05%	3,07%	3,05%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,21%	0,27%	2,24%	(0,87%)	(0,85%)	(0,81%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación C2 ZAR	Clase de reparto (mensual) E ZAR	Clase de acumulación E ZAR	Clase de reparto (mensual) T ZAR	Clase de acumulación T ZAR
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	161,83	101,35	183,36	151,32	218,64
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,10	0,23	1,11	1,49	2,72
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(8,06)	(5,49)	(10,12)	(7,97)	(11,38)
Total derivado de operaciones	(7,96)	(5,26)	(9,01)	(6,48)	(8,66)
Distribuciones	–	(7,64)	–	(11,45)	–
Patrimonio neto final	153,87	88,45	174,35	133,39	209,98
Rentabilidad total	(4,92%)	(5,01%)	(4,91%)	(4,06%)	(3,96%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	2,82%	2,82%	2,83%	1,92%	1,93%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,07%	0,25%	0,65%	1,12%	1,34%
31 de diciembre de 2019					
Patrimonio neto inicial	122,59	83,16	137,07	122,93	161,81
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(1,47)	(0,87)	(1,56)	0,10	0,30
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	40,71	27,96	47,85	41,50	56,53
Total derivado de operaciones	39,24	27,09	46,29	41,60	56,83
Distribuciones	–	(8,90)	–	(13,21)	–
Patrimonio neto final	161,83	101,35	183,36	151,32	218,64
Rentabilidad total	12,41%	33,70%	33,77%	35,03%	35,12%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	4,21%	3,05%	3,06%	2,09%	2,08%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,37%)	(0,89%)	(0,90%)	0,07%	0,15%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund

	Clase de acumulación I CHF CHF	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación I4 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación Z EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	14,71	26,26	27,86	15,98	16,84	20,82
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,18	(0,08)	0,14	0,07	(0,19)	0,31
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,44	4,57	4,88	2,80	2,87	3,71
Total derivado de operaciones	2,62	4,49	5,02	2,87	2,68	4,02
Patrimonio neto final	17,33	30,75	32,88	18,85	19,52	24,84
Rentabilidad total	17,81%	17,10%	18,02%	17,96%	15,91%	19,31%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,25%	2,20%	1,46%	1,52%	3,11%	0,49%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,28%	(0,29%)	0,49%	0,43%	(1,16%)	1,46%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,37	20,40	21,48	12,32	13,22	15,88
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,15	0,07	0,28	0,16	(0,08)	0,42
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,19	5,79	6,10	3,50	3,70	4,52
Total derivado de operaciones	3,34	5,86	6,38	3,66	3,62	4,94
Patrimonio neto final	14,71	26,26	27,86	15,98	16,84	20,82
Rentabilidad total	29,38%	28,73%	29,70%	29,71%	27,38%	31,11%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,38%	2,14%	1,38%	1,41%	3,15%	0,31%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,10%	0,31%	1,12%	1,12%	(0,54%)	2,22%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

	Clase de reparto A GBP £	Clase de reparto sin cobertura I2 GBP £	Clase de acumulación I4 GBP £	Clase de reparto I4 GBP £	Clase de acumulación A HKD HKD	Clase de acumulación A SGD SGD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,85	26,32	16,41	15,27	13,09	35,48
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,04)	0,19	0,07	(0,04)	(0,04)	(0,05)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,25	4,31	2,91	2,79	2,66	6,55
Total derivado de operaciones	2,21	4,50	2,98	2,75	2,62	6,50
Distribuciones	(0,05)	(0,34)	–	(0,16)	–	–
Patrimonio neto final	15,01	30,48	19,39	17,86	15,71	41,98
Rentabilidad total	17,28%	17,32%	18,16%	18,20%	20,02%	18,32%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,21%	1,31%	1,53%	1,39%	2,27%	2,16%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,29%)	0,68%	0,42%	(0,24%)	(0,28%)	(0,14%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,88	20,69	12,52	11,73	9,94	27,01
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,05	0,31	0,15	0,14	0,04	0,11
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,92	5,51	3,74	3,48	3,11	8,36
Total derivado de operaciones	2,97	5,82	3,89	3,62	3,15	8,47
Distribuciones	–	(0,19)	–	(0,08)	–	–
Patrimonio neto final	12,85	26,32	16,41	15,27	13,09	35,48
Rentabilidad total	30,06%	28,35%	31,07%	31,01%	31,69%	31,36%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,07%	1,15%	1,34%	1,36%	2,15%	2,11%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,42%	1,28%	1,05%	1,04%	0,32%	0,35%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto A USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de reparto I4 USD USD	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	29,40	18,18	31,30	19,22	16,27	17,56
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,07)	(0,06)	0,18	0,16	0,08	(0,23)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	5,91	3,66	6,32	3,88	3,26	3,51
Total derivado de operaciones	5,84	3,60	6,50	4,04	3,34	3,28
Distribuciones	–	(0,08)	–	–	(0,18)	–
Patrimonio neto final	35,24	21,70	37,80	23,26	19,43	20,84
Rentabilidad total	19,86%	19,89%	20,77%	21,02%	20,76%	18,68%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,31%	2,26%	1,56%	1,35%	1,61%	3,38%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,24%)	(0,34%)	0,58%	0,79%	0,51%	(1,26%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	22,15	13,70	23,40	14,34	12,24	13,37
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,09	0,06	0,32	0,20	0,16	(0,10)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	7,16	4,42	7,58	4,68	3,95	4,29
Total derivado de operaciones	7,25	4,48	7,90	4,88	4,11	4,19
Distribuciones	–	–	–	–	(0,08)	–
Patrimonio neto final	29,40	18,18	31,30	19,22	16,27	17,56
Rentabilidad total	32,73%	32,70%	33,76%	34,03%	33,75%	31,34%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,14%	2,14%	1,40%	1,18%	1,41%	3,18%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,35%	0,35%	1,16%	1,17%	1,12%	(0,66%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación U USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020		
Patrimonio neto inicial	20,29	20,40
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,04	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,09	4,18
Total derivado de operaciones	4,13	4,51
Patrimonio neto final	24,42	24,91
Rentabilidad total	20,35%	22,11%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	1,90%	0,50%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,18%	1,56%
31 de diciembre de 2019		
Patrimonio neto inicial	15,23	15,09
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,14	0,40
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,92	4,91
Total derivado de operaciones	5,06	5,31
Patrimonio neto final	20,29	20,40
Rentabilidad total	33,22%	35,19%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	1,76%	0,31%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,79%	2,22%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

	Clase de acumulación B AUD AUD	Clase de acumulación C2 AUD AUD	Clase de acumulación E AUD AUD	Clase de acumulación T AUD AUD	Clase de reparto sin cobertura I CAD CAD	Clase de acumulación I EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,52	12,52	12,51	12,91	9,34	11,12
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,22)	(0,17)	(0,19)	(0,11)	0,01	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,27	1,23	1,25	1,33	1,10	1,26
Total derivado de operaciones	1,05	1,06	1,06	1,22	1,11	1,25
Distribuciones	–	–	–	–	(0,15)	–
Patrimonio neto final	13,57	13,58	13,57	14,13	10,30	12,37
Rentabilidad total	8,39%	8,47%	8,47%	9,45%	12,05%	11,24%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,36%	2,99%	3,12%	2,41%	1,52%	1,64%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,87%)	(1,56%)	(1,69%)	(0,90%)	0,09%	(0,08%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,90	10,90	10,89	11,13	8,39	9,66
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,12)	(0,11)	(0,13)	(0,03)	0,09	0,12
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,74	1,73	1,75	1,81	0,96	1,34
Total derivado de operaciones	1,62	1,62	1,62	1,78	1,05	1,46
Distribuciones	–	–	–	–	(0,10)	–
Patrimonio neto final	12,52	12,52	12,51	12,91	9,34	11,12
Rentabilidad total	14,86%	14,86%	14,88%	15,99%	12,68%	15,11%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,42%	3,46%	3,46%	2,53%	1,46%	1,43%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,98%)	(0,91%)	(1,08%)	(0,24%)	0,99%	1,13%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación Z EUR €	Clase de acumulación I GBP £	Clase de acumulación Z GBP £	Clase de acumulación I JPY ¥	Clase de acumulación A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,55	9,19	12,38	14,42	1.676,07	11,75
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,22)	0,07	(0,01)	0,13	2,13	(0,10)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,45	1,07	1,39	1,64	138,31	1,62
Total derivado de operaciones	1,23	1,14	1,38	1,77	140,44	1,52
Patrimonio neto final	14,78	10,33	13,76	16,19	1.816,51	13,27
Rentabilidad total	9,08%	12,40%	11,15%	12,27%	8,38%	12,94%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,34%	0,85%	1,55%	0,57%	1,52%	2,59%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,78%)	0,79%	(0,06%)	0,98%	0,14%	(0,93%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,02	7,91	10,63	12,27	1.425,20	9,99
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,11)	0,17	0,18	0,26	15,65	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,64	1,11	1,57	1,89	235,22	1,77
Total derivado de operaciones	1,53	1,28	1,75	2,15	250,87	1,76
Patrimonio neto final	13,55	9,19	12,38	14,42	1.676,07	11,75
Rentabilidad total	12,73%	16,18%	16,46%	17,52%	17,60%	17,62%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,45%	0,49%	1,25%	0,48%	1,49%	2,52%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,89%)	2,01%	1,60%	1,93%	1,01%	(0,07%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación B USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación C2 USD USD	Clase de acumulación E USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,76	9,76	12,77	12,76	12,86	13,60
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,24)	(0,18)	(0,25)	(0,22)	0,01	(0,24)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,75	1,33	1,75	1,73	1,81	1,84
Total derivado de operaciones	1,51	1,15	1,50	1,51	1,82	1,60
Patrimonio neto final	14,27	10,91	14,27	14,27	14,68	15,20
Rentabilidad total	11,83%	11,78%	11,75%	11,83%	14,15%	11,76%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,69%	3,56%	3,44%	3,55%	1,57%	3,72%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,01%)	(1,94%)	(2,07%)	(1,85%)	0,10%	(1,89%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,97	8,39	10,97	10,97	10,83	11,69
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,11)	(0,09)	(0,12)	(0,11)	0,13	(0,22)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,90	1,46	1,92	1,90	1,90	2,13
Total derivado de operaciones	1,79	1,37	1,80	1,79	2,03	1,91
Patrimonio neto final	12,76	9,76	12,77	12,76	12,86	13,60
Rentabilidad total	16,32%	16,33%	16,41%	16,32%	18,74%	16,34%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,49%	3,50%	3,49%	3,49%	1,49%	3,61%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,95%)	(0,99%)	(1,00%)	(0,95%)	1,07%	(1,73%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

	Clase de acumulación T USD USD	Clase de acumulación Z USD USD	Clase de acumulación B ZAR ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR ZAR	Clase de acumulación E ZAR ZAR	Clase de acumulación T ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,17	12,82	145,22	145,21	145,21	149,99
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,11)	0,14	(2,83)	(3,21)	(2,35)	(1,20)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,81	1,81	22,06	22,43	21,58	22,77
Total derivado de operaciones	1,70	1,95	19,23	19,22	19,23	21,57
Patrimonio neto final	14,87	14,77	164,45	164,43	164,44	171,56
Rentabilidad total	12,91%	15,21%	13,24%	13,24%	13,24%	14,38%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,59%	0,57%	3,43%	3,38%	3,18%	2,35%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,90%)	1,12%	(1,99%)	(2,21%)	(1,72%)	(0,85%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,20	10,69	120,72	120,71	120,71	123,28
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,01	0,22	(1,35)	(1,43)	(1,28)	0,01
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,96	1,91	25,85	25,93	25,78	26,70
Total derivado de operaciones	1,97	2,13	24,50	24,50	24,50	26,71
Patrimonio neto final	13,17	12,82	145,22	145,21	145,21	149,99
Rentabilidad total	17,59%	19,93%	20,29%	20,30%	20,30%	21,67%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,49%	0,57%	3,34%	3,39%	3,37%	2,41%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,06%	1,88%	(1,02%)	(1,07%)	(0,96%)	0,01%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund

	Clase de acumulación B AUD AUD	Clase de acumulación C2 AUD AUD	Clase de acumulación E AUD AUD	Clase de acumulación T AUD AUD	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,43	10,19	14,60	13,10	14,21	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,24)	(0,23)	(0,31)	(0,17)	(0,16)	(0,04)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,12	2,05	2,94	2,68	3,06	1,82
Total derivado de operaciones	1,88	1,82	2,63	2,51	2,90	1,78
Patrimonio neto final	12,31	12,01	17,23	15,61	17,11	11,78
Rentabilidad total	18,02%	17,86%	18,01%	19,16%	20,41%	17,80%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,80%	2,78%	2,78%	1,88%	1,83%	1,92%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,15%)	(2,23%)	(2,11%)	(1,23%)	(1,15%)	(1,20%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	8,15	11,69	10,38	11,46	–
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,04)	(0,22)	(0,30)	(0,15)	(0,15)	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,47	2,26	3,21	2,87	2,90	–
Total derivado de operaciones	0,43	2,04	2,91	2,72	2,75	–
Patrimonio neto final	10,43	10,19	14,60	13,10	14,21	–
Rentabilidad total	4,30%	25,03%	24,89%	26,20%	24,00%	–
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,08%	3,03%	3,03%	2,04%	1,93%	–
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,09%)	(2,24%)	(2,22%)	(1,24%)	(1,11%)	–

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación Z EUR €	Clase de reparto I JPY ¥
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	16,37	13,13	12,18	14,84	15,10	3,35
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,06)	(0,05)	(0,03)	(0,30)	0,07	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,57	1,92	1,80	3,14	3,32	0,62
Total derivado de operaciones	3,51	1,87	1,77	2,84	3,39	0,61
Patrimonio neto final	19,88	15,00	13,95	17,68	18,49	3,96
Rentabilidad total	21,44%	14,24%	14,53%	19,14%	22,45%	18,37%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,12%	1,05%	0,88%	2,78%	0,25%	1,07%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,29%)	(0,34%)	(0,21%)	(2,11%)	0,43%	(0,38%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	13,10	9,99	10,00	12,09	11,97	2,62
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,04)	(0,03)	(0,01)	(0,30)	0,08	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,31	3,17	2,19	3,05	3,05	0,74
Total derivado de operaciones	3,27	3,14	2,18	2,75	3,13	0,73
Patrimonio neto final	16,37	13,13	12,18	14,84	15,10	3,35
Rentabilidad total	24,96%	31,43%	21,80%	22,75%	26,15%	27,68%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,09%	1,07%	0,91%	2,95%	0,23%	1,08%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,26%)	(0,26%)	(0,11%)	(2,13%)	0,58%	(0,26%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto A USD USD	Clase de acumulación B USD USD	Clase de acumulación C2 USD USD	Clase de acumulación E USD USD	Clase de acumulación I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	21,12	13,64	16,20	16,23	14,29	22,80
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,27)	(0,17)	(0,39)	(0,38)	(0,34)	(0,09)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	5,25	3,38	3,98	3,97	3,50	5,70
Total derivado de operaciones	4,98	3,21	3,59	3,59	3,16	5,61
Patrimonio neto final	26,10	16,85	19,79	19,82	17,45	28,41
Rentabilidad total	23,58%	23,53%	22,16%	22,12%	22,11%	24,61%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,99%	1,98%	3,10%	3,08%	3,10%	1,12%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,24%)	(1,23%)	(2,37%)	(2,38%)	(2,38%)	(0,39%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	16,53	10,67	12,82	12,85	11,31	17,69
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,22)	(0,14)	(0,34)	(0,34)	(0,30)	(0,05)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,81	3,11	3,72	3,72	3,28	5,16
Total derivado de operaciones	4,59	2,97	3,38	3,38	2,98	5,11
Patrimonio neto final	21,12	13,64	16,20	16,23	14,29	22,80
Rentabilidad total	27,77%	27,84%	26,37%	26,30%	26,35%	28,89%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,93%	1,93%	3,06%	3,06%	3,06%	1,08%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,11%)	(1,11%)	(2,24%)	(2,23%)	(2,25%)	(0,26%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I3 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación T USD USD	Clase de acumulación Z USD USD	Clase de acumulación E ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	16,59	11.335,88	16,24	17,28	15,07	188,13
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,07)	(15,80)	(0,36)	(0,24)	0,07	(4,15)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,15	2.839,48	4,00	4,28	3,79	47,94
Total derivado de operaciones	4,08	2.823,68	3,64	4,04	3,86	43,79
Patrimonio neto final	20,67	14.159,56	19,88	21,32	18,93	231,92
Rentabilidad total	24,59%	24,91%	22,41%	23,38%	25,61%	23,28%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,12%	0,86%	2,96%	2,10%	0,28%	2,82%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,39%)	(0,14%)	(2,25%)	(1,37%)	0,46%	(2,13%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,87	8.772,53	12,84	13,54	11,59	143,08
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,04)	(1,36)	(0,33)	(0,20)	0,08	(3,58)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,76	2.564,71	3,73	3,94	3,40	48,63
Total derivado de operaciones	3,72	2.563,35	3,40	3,74	3,48	45,05
Patrimonio neto final	16,59	11.335,88	16,24	17,28	15,07	188,13
Rentabilidad total	28,90%	29,22%	26,48%	27,62%	30,03%	31,49%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,08%	0,83%	2,97%	2,06%	0,23%	2,98%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,26%)	(0,01%)	(2,12%)	(1,23%)	0,59%	(2,16%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

	Clase de acumulación T ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020	
Patrimonio neto inicial	152,38
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(1,94)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	39,29
Total derivado de operaciones	37,35
Patrimonio neto final	189,73
Rentabilidad total	24,51%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	1,89%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,23%)
31 de diciembre de 2019	
Patrimonio neto inicial	114,74
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(1,62)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	39,26
Total derivado de operaciones	37,64
Patrimonio neto final	152,38
Rentabilidad total	32,80%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	2,00%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,19%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD AUD	Clase de acumulación A CHF CHF	Clase de acumulación I CHF CHF	Clase de reparto (mensual) A CNY CNY	Clase de acumulación A EUR €	Clase de reparto A EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	8,48	11,27	11,98	96,24	11,74	8,02
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,28	0,41	0,50	3,46	0,42	0,28
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,18)	(0,35)	(0,36)	0,06	(0,32)	(0,24)
Total derivado de operaciones	0,10	0,06	0,14	3,52	0,10	0,04
Distribuciones	(0,41)	–	–	(4,86)	–	(0,31)
Patrimonio neto final	8,17	11,33	12,12	94,90	11,84	7,75
Rentabilidad total	1,39%	0,53%	1,17%	3,94%	0,85%	0,79%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,23%	1,29%	0,73%	1,30%	1,28%	1,28%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,60%	3,74%	4,31%	3,77%	3,71%	3,71%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,25	10,74	11,35	93,27	11,15	7,97
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,35	0,46	0,56	4,12	0,49	0,34
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,26	0,07	0,07	3,87	0,10	0,08
Total derivado de operaciones	0,61	0,53	0,63	7,99	0,59	0,42
Distribuciones	(0,38)	–	–	(5,02)	–	(0,37)
Patrimonio neto final	8,48	11,27	11,98	96,24	11,74	8,02
Rentabilidad total	7,52%	4,93%	5,55%	8,75%	5,29%	5,30%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,34%	1,32%	0,73%	1,37%	1,35%	1,35%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,19%	4,13%	4,71%	4,32%	4,23%	4,22%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de reparto I2 EUR €	Clase de reparto I3 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,29	11,36	7,95	9,10	10,60	8,60
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,51	0,48	0,33	0,38	0,32	0,25
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,33)	(0,31)	(0,23)	(0,26)	(0,29)	(0,26)
Total derivado de operaciones	0,18	0,17	0,10	0,12	0,03	(0,01)
Distribuciones	–	–	(0,36)	(0,42)	–	(0,44)
Patrimonio neto final	12,47	11,53	7,69	8,80	10,63	8,15
Rentabilidad total	1,46%	1,50%	1,60%	1,66%	0,28%	0,23%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,72%	0,63%	0,63%	0,55%	1,86%	1,86%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,25%	4,36%	4,36%	4,44%	3,17%	3,10%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,60	10,70	7,90	9,04	10,13	8,72
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,58	0,55	0,39	0,46	0,38	0,31
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,11	0,11	0,08	0,09	0,09	0,09
Total derivado de operaciones	0,69	0,66	0,47	0,55	0,47	0,40
Distribuciones	–	–	(0,42)	(0,49)	–	(0,52)
Patrimonio neto final	12,29	11,36	7,95	9,10	10,60	8,60
Rentabilidad total	5,95%	6,17%	6,05%	6,17%	4,64%	4,64%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,75%	0,65%	0,65%	0,57%	1,97%	1,97%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,80%	4,91%	4,91%	5,00%	3,60%	3,60%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación I GBP £	Clase de reparto I GBP £	Clase de acumulación I2 GBP £	Clase de reparto I2 GBP £	Clase de acumulación I JPY ¥	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,14	8,73	12,16	8,51	1.223,99	17,50
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,55	0,35	0,52	0,36	52,38	0,62
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,32)	(0,23)	(0,29)	(0,24)	(31,95)	(0,32)
Total derivado de operaciones	0,23	0,12	0,23	0,12	20,43	0,30
Distribuciones	–	(0,39)	–	(0,39)	–	(0,85)
Patrimonio neto final	13,37	8,46	12,39	8,24	1.244,42	16,95
Rentabilidad total	1,75%	1,74%	1,89%	1,76%	1,67%	1,93%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,73%	0,73%	0,63%	0,63%	0,75%	1,32%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,30%	4,29%	4,39%	4,44%	4,42%	3,79%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,24	8,56	11,32	8,35	1.152,59	16,99
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,60	0,41	0,57	0,40	58,03	0,75
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,30	0,21	0,27	0,20	13,37	0,55
Total derivado de operaciones	0,90	0,62	0,84	0,60	71,40	1,30
Distribuciones	–	(0,45)	–	(0,44)	–	(0,79)
Patrimonio neto final	13,14	8,73	12,16	8,51	1.223,99	17,50
Rentabilidad total	7,35%	7,35%	7,42%	7,39%	6,19%	7,75%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,72%	0,73%	0,63%	0,62%	0,75%	1,34%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,65%	4,68%	4,75%	4,73%	4,82%	4,26%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto A USD USD	Clase de acumulación C USD USD	Clase de reparto C USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	8,81	12,97	8,91	11,72	8,96	10,46
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,33	0,50	0,34	0,39	0,29	0,30
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,11)	(0,14)	(0,12)	(0,14)	(0,11)	(0,11)
Total derivado de operaciones	0,22	0,36	0,22	0,25	0,18	0,19
Distribuciones	(0,43)	–	(0,35)	–	(0,30)	–
Patrimonio neto final	8,60	13,33	8,78	11,97	8,84	10,65
Rentabilidad total	2,73%	2,78%	2,79%	2,13%	2,26%	1,82%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,37%	1,37%	1,37%	1,99%	2,00%	2,39%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,98%	3,97%	3,98%	3,39%	3,35%	2,97%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,48	11,94	8,58	10,86	8,63	9,73
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,37	0,53	0,37	0,41	0,32	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,35	0,50	0,35	0,45	0,35	0,40
Total derivado de operaciones	0,72	1,03	0,72	0,86	0,67	0,73
Distribuciones	(0,39)	–	(0,39)	–	(0,34)	–
Patrimonio neto final	8,81	12,97	8,91	11,72	8,96	10,46
Rentabilidad total	8,68%	8,63%	8,61%	7,92%	7,91%	7,50%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,35%	1,35%	1,35%	1,98%	1,98%	2,37%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,24%	4,23%	4,25%	3,64%	3,65%	3,17%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de reparto I2 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,59	9,11	12,70	8,90	10,63	9,57
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,61	0,40	0,58	0,40	0,35	0,30
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,14)	(0,12)	(0,13)	(0,12)	(0,12)	(0,13)
Total derivado de operaciones	0,47	0,28	0,45	0,28	0,23	0,17
Distribuciones	–	(0,41)	–	(0,41)	–	(0,50)
Patrimonio neto final	14,06	8,98	13,15	8,77	10,86	9,24
Rentabilidad total	3,46%	3,45%	3,54%	3,52%	2,16%	2,14%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,77%	0,77%	0,67%	0,67%	2,00%	2,00%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,57%	4,59%	4,67%	4,67%	3,33%	3,34%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,44	8,77	11,62	8,57	9,85	9,40
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,64	0,43	0,61	0,44	0,37	0,34
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,51	0,37	0,47	0,34	0,41	0,39
Total derivado de operaciones	1,15	0,80	1,08	0,78	0,78	0,73
Distribuciones	–	(0,46)	–	(0,45)	–	(0,56)
Patrimonio neto final	13,59	9,11	12,70	8,90	10,63	9,57
Rentabilidad total	9,24%	9,30%	9,29%	9,38%	7,92%	7,94%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,75%	0,74%	0,66%	0,65%	1,96%	1,95%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,83%	4,77%	5,05%	4,96%	3,55%	3,54%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020	
Patrimonio neto inicial	12,06
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,61
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,12)
Total derivado de operaciones	0,49
Patrimonio neto final	12,55
Rentabilidad total	4,06%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,18%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,10%
31 de diciembre de 2019	
Patrimonio neto inicial	10,97
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,63
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,46
Total derivado de operaciones	1,09
Patrimonio neto final	12,06
Rentabilidad total	9,94%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,15%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,42%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Fund

	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	11,14	10,12	10,92	10,51	11,33
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,15	0,03	0,19	0,07	0,24
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,90	0,82	0,89	0,85	0,93
Total derivado de operaciones	1,05	0,85	1,08	0,92	1,17
Patrimonio neto final	12,19	10,97	12,00	11,43	12,50
Rentabilidad total	9,43%	8,40%	9,89%	8,75%	10,33%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	1,04%	2,04%	0,63%	1,63%	0,23%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,24%	0,26%	1,68%	0,65%	2,07%
31 de diciembre de 2019					
Patrimonio neto inicial	10,48	9,62	10,24	9,94	10,57
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,16	0,06	0,21	0,10	0,27
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,50	0,44	0,47	0,47	0,49
Total derivado de operaciones	0,66	0,50	0,68	0,57	0,76
Patrimonio neto final	11,14	10,12	10,92	10,51	11,33
Rentabilidad total	6,30%	5,20%	6,64%	5,73%	7,19%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	1,02%	2,02%	0,62%	1,62%	0,22%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,47%	0,60%	1,92%	1,00%	2,44%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund

	Clase de reparto (mensual) B AUD AUD	Clase de acumulación B AUD AUD	Clase de reparto (mensual) C2 AUD AUD	Clase de acumulación C2 AUD AUD	Clase de reparto (mensual) E AUD AUD	Clase de acumulación E AUD AUD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	6,59	10,50	6,59	10,50	6,60	10,49
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,12	0,21	0,13	0,21	0,13	0,21
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,30)	(0,43)	(0,30)	(0,43)	(0,31)	(0,43)
Total derivado de operaciones	(0,18)	(0,22)	(0,17)	(0,22)	(0,18)	(0,22)
Distribuciones	(0,58)	–	(0,58)	–	(0,58)	–
Patrimonio neto final	5,83	10,28	5,84	10,28	5,84	10,27
Rentabilidad total	(2,21%)	(2,10%)	(2,04%)	(2,10%)	(2,19%)	(2,10%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,74%	2,74%	2,73%	2,73%	2,73%	2,72%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,15%	2,14%	2,21%	2,20%	2,19%	2,24%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	6,64	9,52	6,64	9,52	6,65	9,51
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,19	0,30	0,20	0,30	0,20	0,29
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,45	0,68	0,44	0,68	0,45	0,69
Total derivado de operaciones	0,64	0,98	0,64	0,98	0,65	0,98
Distribuciones	(0,69)	–	(0,69)	–	(0,70)	–
Patrimonio neto final	6,59	10,50	6,59	10,50	6,60	10,49
Rentabilidad total	10,25%	10,29%	10,25%	10,29%	10,25%	10,30%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,00%	3,00%	2,99%	3,00%	3,00%	2,99%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,96%	2,96%	2,97%	2,96%	2,96%	2,95%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) T AUD AUD	Clase de acumulación T AUD AUD	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	6,90	10,98	8,81	9,24	10,90	12,79
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,18	0,30	0,28	0,36	0,42	0,51
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,30)	(0,43)	(0,37)	(0,39)	(1,13)	(1,32)
Total derivado de operaciones	(0,12)	(0,13)	(0,09)	(0,03)	(0,71)	(0,81)
Distribuciones	(0,61)	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	6,17	10,85	8,72	9,21	10,19	11,98
Rentabilidad total	(1,15%)	(1,18%)	(1,02%)	(0,32%)	(6,51%)	(6,33%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,85%	1,86%	1,63%	0,95%	0,94%	0,80%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,02%	2,92%	3,48%	4,21%	4,16%	4,31%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	6,88	9,86	8,04	8,38	9,40	11,02
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,27	0,41	0,36	0,44	0,52	0,62
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,47	0,71	0,41	0,42	0,98	1,15
Total derivado de operaciones	0,74	1,12	0,77	0,86	1,50	1,77
Distribuciones	(0,72)	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	6,90	10,98	8,81	9,24	10,90	12,79
Rentabilidad total	11,40%	11,36%	9,58%	10,26%	15,96%	16,06%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,01%	2,01%	1,73%	0,97%	0,98%	0,83%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,94%	3,94%	4,24%	5,03%	5,03%	5,17%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto sin cobertura I3 EUR €	Clase de reparto sin cobertura I4 EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR €	Clase de acumulación sin cobertura M EUR €	Clase de reparto sin cobertura M EUR €	Clase de acumulación I GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,68	9,74	11,02	12,02	9,29	9,86
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,42	0,38	0,46	0,30	0,22	0,38
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(1,10)	(1,00)	(1,13)	(1,25)	(0,97)	(0,38)
Total derivado de operaciones	(0,68)	(0,62)	(0,67)	(0,95)	(0,75)	0,00
Distribuciones	(0,48)	(0,44)	–	–	(0,60)	–
Patrimonio neto final	9,52	8,68	10,35	11,07	7,94	9,86
Rentabilidad total	(6,24%)	(6,18%)	(6,08%)	(7,90%)	(7,90%)	0,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,74%	0,66%	0,60%	2,39%	2,39%	0,95%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,36%	4,43%	4,48%	2,73%	2,71%	4,17%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	8,82	10,00	10,53	8,74	8,82
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,43	0,50	0,42	0,40	0,32	0,45
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,55	0,90	0,60	1,09	0,87	0,59
Total derivado de operaciones	0,98	1,40	1,02	1,49	1,19	1,04
Distribuciones	(0,30)	(0,48)	–	–	(0,64)	–
Patrimonio neto final	10,68	9,74	11,02	12,02	9,29	9,86
Rentabilidad total	9,93%	16,32%	10,20%	14,15%	14,06%	11,79%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,76%	0,68%	0,61%	2,52%	2,52%	0,95%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,24%	5,32%	5,36%	3,48%	3,48%	4,84%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP £	Clase de reparto sin cobertura I4 GBP £	Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP £	Clase de acumulación A SEK SEK	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,82	9,30	11,83	109,27	16,77	7,32
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47	0,40	0,52	3,46	0,54	0,24
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,57)	(0,50)	(0,62)	(5,45)	(0,56)	(0,19)
Total derivado de operaciones	(0,10)	(0,10)	(0,10)	(1,99)	(0,02)	0,05
Distribuciones	–	(0,44)	–	–	(0,98)	(0,43)
Patrimonio neto final	10,72	8,76	11,73	107,28	15,77	6,94
Rentabilidad total	(0,92%)	(0,84%)	(0,85%)	(1,82%)	0,36%	1,18%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,67%	0,67%	0,59%	1,54%	1,70%	1,77%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,45%	4,54%	4,56%	3,31%	3,51%	3,68%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,85	8,93	10,77	99,62	15,97	6,92
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,54	0,47	0,60	4,43	0,69	0,30
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,43	0,38	0,46	5,22	1,17	0,56
Total derivado de operaciones	0,97	0,85	1,06	9,65	1,86	0,86
Distribuciones	–	(0,48)	–	–	(1,06)	(0,46)
Patrimonio neto final	10,82	9,30	11,83	109,27	16,77	7,32
Rentabilidad total	9,85%	9,69%	9,84%	9,69%	12,06%	12,88%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,65%	0,66%	0,58%	1,71%	1,71%	1,73%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,14%	5,14%	5,22%	4,25%	4,25%	4,28%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto (mensual) B USD USD	Clase de acumulación B USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de reparto (mensual) C2 USD USD	Clase de acumulación C2 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,89	7,10	10,56	10,43	7,10	10,57
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,35	0,15	0,24	0,27	0,16	0,26
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,23)	(0,21)	(0,25)	(0,25)	(0,22)	(0,27)
Total derivado de operaciones	0,12	(0,06)	(0,01)	0,02	(0,06)	(0,01)
Distribuciones	–	(0,63)	–	–	(0,63)	–
Patrimonio neto final	10,01	6,41	10,55	10,45	6,41	10,56
Rentabilidad total	1,21%	(0,20%)	(0,09%)	0,19%	(0,20%)	(0,09%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,74%	3,06%	3,05%	2,74%	3,04%	3,04%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,79%	2,42%	2,46%	2,77%	2,56%	2,67%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,75	7,04	9,47	9,33	7,04	9,48
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,40	0,21	0,30	0,33	0,21	0,30
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,74	0,56	0,79	0,77	0,56	0,79
Total derivado de operaciones	1,14	0,77	1,09	1,10	0,77	1,09
Distribuciones	–	(0,71)	–	–	(0,71)	–
Patrimonio neto final	9,89	7,10	10,56	10,43	7,10	10,57
Rentabilidad total	13,03%	11,47%	11,51%	11,79%	11,47%	11,50%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,73%	3,03%	3,03%	2,73%	3,03%	3,03%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,31%	2,99%	2,98%	3,30%	3,00%	2,98%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) E USD USD	Clase de acumulación E USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	7,10	10,57	10,39	9,87	10,04	11,66
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,15	0,24	0,43	0,40	0,43	0,53
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,21)	(0,26)	(0,23)	(0,26)	(0,22)	(0,26)
Total derivado de operaciones	(0,06)	(0,02)	0,20	0,14	0,21	0,27
Distribuciones	(0,63)	–	–	(0,42)	–	–
Patrimonio neto final	6,41	10,55	10,59	9,59	10,25	11,93
Rentabilidad total	(0,20%)	(0,19%)	1,92%	1,98%	2,09%	2,32%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,05%	3,05%	1,01%	1,01%	0,86%	0,64%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,45%	2,45%	4,47%	4,49%	4,58%	4,84%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	7,04	9,48	9,13	9,11	8,81	10,21
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,21	0,30	0,49	0,48	0,49	0,59
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,56	0,79	0,77	0,74	0,74	0,86
Total derivado de operaciones	0,77	1,09	1,26	1,22	1,23	1,45
Distribuciones	(0,71)	–	–	(0,46)	–	–
Patrimonio neto final	7,10	10,57	10,39	9,87	10,04	11,66
Rentabilidad total	11,47%	11,50%	13,80%	13,77%	13,96%	14,20%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,03%	3,03%	0,98%	0,98%	0,83%	0,61%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,98%	2,99%	5,04%	5,06%	5,19%	5,39%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto M USD USD	Clase de reparto (mensual) T USD USD	Clase de acumulación T USD USD	Clase de acumulación X USD USD	Clase de reparto (mensual) B ZAR ZAR	Clase de acumulación B ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,34	7,55	11,05	10,14	68,28	130,59
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,26	0,22	0,35	0,47	1,29	2,63
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,29)	(0,22)	(0,25)	(0,22)	(0,56)	0,32
Total derivado de operaciones	(0,03)	0,00	0,10	0,25	0,73	2,95
Distribuciones	(0,77)	(0,67)	–	–	(8,69)	–
Patrimonio neto final	9,54	6,88	11,15	10,39	60,32	133,54
Rentabilidad total	0,42%	0,73%	0,90%	2,47%	2,18%	2,26%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,56%	2,07%	2,06%	0,54%	2,75%	2,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,90%	3,37%	3,38%	4,90%	2,17%	2,15%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	7,41	9,81	8,87	68,62	112,56
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,14	0,30	0,42	0,52	1,96	3,50
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,20	0,59	0,82	0,75	8,11	14,53
Total derivado de operaciones	0,34	0,89	1,24	1,27	10,07	18,03
Distribuciones	–	(0,75)	–	–	(10,41)	–
Patrimonio neto final	10,34	7,55	11,05	10,14	68,28	130,59
Rentabilidad total	3,40%	12,61%	12,64%	14,32%	15,94%	16,02%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,55%	2,03%	2,02%	0,50%	2,93%	2,93%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,40%	3,98%	4,13%	5,51%	2,89%	2,89%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) C2 ZAR ZAR	Clase de acumulación C2 ZAR ZAR	Clase de reparto (mensual) E ZAR ZAR	Clase de acumulación E ZAR ZAR	Clase de reparto (mensual) T ZAR ZAR	Clase de acumulación T ZAR ZAR
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	68,27	130,57	68,29	130,61	71,49	136,72
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	1,40	2,76	1,30	2,66	1,91	3,93
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,68)	0,19	(0,58)	0,29	(0,47)	0,56
Total derivado de operaciones	0,72	2,95	0,72	2,95	1,44	4,49
Distribuciones	(8,69)	–	(8,69)	–	(9,14)	–
Patrimonio neto final	60,30	133,52	60,32	133,56	63,79	141,21
Rentabilidad total	2,17%	2,26%	2,17%	2,26%	3,21%	3,28%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,73%	2,74%	2,74%	2,75%	1,85%	1,85%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,28%	2,24%	2,18%	2,17%	3,05%	3,04%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	68,63	112,57	68,62	112,58	71,12	116,67
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	1,98	3,51	1,96	3,49	2,72	4,87
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	8,07	14,49	8,12	14,54	8,49	15,18
Total derivado de operaciones	10,05	18,00	10,08	18,03	11,21	20,05
Distribuciones	(10,41)	–	(10,41)	–	(10,84)	–
Patrimonio neto final	68,27	130,57	68,29	130,61	71,49	136,72
Rentabilidad total	15,91%	15,99%	15,96%	16,02%	17,12%	17,19%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,93%	2,93%	2,94%	2,93%	1,97%	1,97%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,90%	2,90%	2,89%	2,88%	3,86%	3,86%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD AUD	Clase de reparto I AUD* AUD	Clase de acumulación I2 CHF* CHF	Clase de acumulación P CHF CHF	Clase de reparto (mensual) A EUR €	Clase de acumulación A EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,34	10,00	10,00	10,02	9,50	12,45
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,28	0,22	0,35	0,36	0,27	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,01)	1,07	(0,10)	(0,03)	(0,03)	(0,03)
Total derivado de operaciones	0,27	1,29	0,25	0,33	0,24	0,34
Distribuciones	(0,50)	(0,13)	–	–	(0,46)	–
Patrimonio neto final	10,11	11,16	10,25	10,35	9,28	12,79
Rentabilidad total	2,93%	13,00%	3,93%	3,29%	2,83%	2,73%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,39%	0,77%	0,68%	0,77%	1,45%	1,45%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,92%	3,27%	3,84%	3,77%	3,04%	3,04%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	–	–	8,99	8,99	11,20
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,32	–	–	0,43	0,35	0,47
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,41	–	–	0,60	0,63	0,78
Total derivado de operaciones	0,73	–	–	1,03	0,98	1,25
Distribuciones	(0,39)	–	–	–	(0,47)	–
Patrimonio neto final	10,34	–	–	10,02	9,50	12,45
Rentabilidad total	7,40%	–	–	11,46%	11,09%	11,16%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,54%	–	–	0,80%	1,55%	1,55%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,72%	–	–	4,44%	3,77%	3,86%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I EUR €	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de reparto I2 EUR €	Clase de acumulación I3 EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,18	10,14	9,53	10,03	10,17	11,23
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47	0,36	0,33	0,37	0,36	0,42
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,01)	(0,67)	(0,04)	(0,01)	(0,03)	(0,01)
Total derivado de operaciones	0,46	(0,31)	0,29	0,36	0,33	0,41
Distribuciones	–	–	(0,37)	–	(0,36)	–
Patrimonio neto final	13,64	9,83	9,45	10,39	10,14	11,64
Rentabilidad total	3,49%	(3,06%)	3,45%	3,59%	3,68%	3,65%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,80%	0,80%	0,80%	0,67%	0,67%	0,60%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,69%	3,80%	3,69%	3,80%	3,78%	3,80%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,78	10,00	8,93	10,00	10,00	10,01
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,58	0,13	0,42	0,02	0,07	0,52
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,82	0,01	0,62	0,01	0,10	0,70
Total derivado de operaciones	1,40	0,14	1,04	0,03	0,17	1,22
Distribuciones	–	–	(0,44)	–	–	–
Patrimonio neto final	13,18	10,14	9,53	10,03	10,17	11,23
Rentabilidad total	11,88%	1,40%	11,87%	0,30%	1,70%	12,19%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,85%	0,85%	0,85%	0,71%	0,72%	0,64%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,56%	4,43%	4,54%	4,41%	4,49%	4,79%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR €	Clase de reparto I3 EUR €	Clase de acumulación I4 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €	Clase de acumulación P EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,35	12,65	11,98	9,72	10,20
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,37	0,38	0,48	0,26	0,20	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,65)	(0,04)	0,00	(0,03)	(0,06)	(0,01)
Total derivado de operaciones	(0,28)	0,34	0,48	0,23	0,14	0,36
Distribuciones	–	(0,42)	–	–	(0,45)	–
Patrimonio neto final	9,72	10,27	13,13	12,21	9,41	10,56
Rentabilidad total	(2,80%)	3,74%	3,79%	1,92%	1,89%	3,53%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,60%	0,60%	0,54%	2,22%	2,22%	0,77%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,88%	3,89%	3,93%	2,30%	2,28%	3,69%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	11,28	10,88	9,32	9,11
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,15	0,38	0,59	0,35	0,29	0,45
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,15)	0,24	0,78	0,75	0,64	0,64
Total derivado de operaciones	0,00	0,62	1,37	1,10	0,93	1,09
Distribuciones	–	(0,27)	–	–	(0,53)	–
Patrimonio neto final	10,00	10,35	12,65	11,98	9,72	10,20
Rentabilidad total	0,00%	6,28%	12,15%	10,11%	10,21%	11,96%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,65%	0,64%	0,57%	2,37%	2,37%	0,82%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,62%	4,70%	4,85%	3,01%	3,04%	4,56%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z EUR €	Clase de acumulación I GBP £	Clase de reparto I GBP £	Clase de acumulación I2 GBP £	Clase de reparto I2 GBP £	Clase de acumulación P GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,36	11,93	9,90	10,44	10,30	10,68
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,43	0,43	0,35	0,38	0,37	0,39
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,01	0,02	(0,01)	0,02	(0,01)	0,02
Total derivado de operaciones	0,44	0,45	0,34	0,40	0,36	0,41
Distribuciones	–	–	(0,39)	–	(0,42)	–
Patrimonio neto final	10,80	12,38	9,85	10,84	10,24	11,09
Rentabilidad total	4,25%	3,77%	3,84%	3,83%	3,91%	3,84%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,15%	0,81%	0,80%	0,67%	0,67%	0,77%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,33%	3,61%	3,70%	3,68%	3,83%	3,72%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,20	10,53	9,17	9,20	9,53	9,42
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,52	0,50	0,42	0,45	0,45	0,54
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,64	0,90	0,76	0,79	0,80	0,72
Total derivado de operaciones	1,16	1,40	1,18	1,24	1,25	1,26
Distribuciones	–	–	(0,45)	–	(0,48)	–
Patrimonio neto final	10,36	11,93	9,90	10,44	10,30	10,68
Rentabilidad total	12,61%	13,30%	13,15%	13,48%	13,43%	13,38%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,16%	0,82%	0,82%	0,69%	0,69%	0,78%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,25%	4,35%	4,38%	4,55%	4,49%	4,16%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A HKD HKD	Clase de acumulación I JPY ¥	Clase de acumulación A SEK SEK	Clase de acumulación sin cobertura I SEK* SEK	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,71	1.034,74	119,47	100,00	20,43	9,99
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,34	38,29	3,29	2,47	0,61	0,31
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,17	1,90	0,01	(3,45)	0,17	0,14
Total derivado de operaciones	0,51	40,19	3,30	(0,98)	0,78	0,45
Distribuciones	(0,52)	–	–	–	(1,00)	(0,49)
Patrimonio neto final	10,70	1.074,93	122,77	99,02	20,21	9,95
Rentabilidad total	5,17%	3,88%	2,76%	2,49%	4,13%	4,85%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,55%	0,83%	1,39%	0,77%	1,49%	1,56%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,38%	3,83%	2,87%	3,37%	3,13%	3,25%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	923,34	107,28	–	18,90	9,18
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,39	45,37	4,41	–	0,76	0,38
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,79	66,03	7,78	–	1,77	0,92
Total derivado de operaciones	1,18	111,40	12,19	–	2,53	1,30
Distribuciones	(0,47)	–	–	–	(1,00)	(0,49)
Patrimonio neto final	10,71	1.034,74	119,47	–	20,43	9,99
Rentabilidad total	11,98%	12,06%	11,36%	–	13,64%	14,40%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,55%	0,85%	1,54%	–	1,53%	1,56%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,77%	4,55%	3,83%	–	3,80%	3,85%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto A USD* USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,89	10,00	10,75	14,55	10,66	12,57
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,44	0,05	0,23	0,56	0,40	0,50
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,25	0,68	0,18	0,26	0,15	0,23
Total derivado de operaciones	0,69	0,73	0,41	0,82	0,55	0,73
Distribuciones	–	–	–	–	(0,42)	–
Patrimonio neto final	14,58	10,73	11,16	15,37	10,79	13,30
Rentabilidad total	4,97%	7,30%	3,81%	5,64%	5,61%	5,81%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,56%	1,46%	2,58%	0,86%	0,86%	0,71%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,25%	2,97%	2,24%	3,94%	3,94%	3,93%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,14	–	9,49	12,62	9,69	10,89
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,51	–	0,29	0,63	0,47	0,56
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,24	–	0,97	1,30	0,98	1,12
Total derivado de operaciones	1,75	–	1,26	1,93	1,45	1,68
Distribuciones	–	–	–	–	(0,48)	–
Patrimonio neto final	13,89	–	10,75	14,55	10,66	12,57
Rentabilidad total	14,42%	–	13,28%	15,29%	15,26%	15,43%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,56%	–	2,58%	0,86%	0,86%	0,72%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,85%	–	2,82%	4,51%	4,54%	4,71%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de reparto I2 USD USD	Clase de reparto I3 USD USD	Clase de reparto I4 USD* USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD	Clase de acumulación P USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,33	10,52	10,00	10,78	9,50	10,80
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,40	0,42	0,33	0,26	0,22	0,42
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,15	0,15	(0,06)	0,17	0,12	0,19
Total derivado de operaciones	0,55	0,57	0,27	0,43	0,34	0,61
Distribuciones	(0,42)	(0,44)	(0,24)	–	(0,45)	–
Patrimonio neto final	10,46	10,65	10,03	11,21	9,39	11,41
Rentabilidad total	5,80%	5,85%	2,92%	3,99%	4,05%	5,65%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,72%	0,64%	0,58%	2,38%	2,38%	0,82%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,07%	4,17%	4,22%	2,45%	2,44%	3,99%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,40	10,00	–	9,49	8,85	9,37
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47	0,38	–	0,31	0,28	0,47
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,94	0,40	–	0,98	0,88	0,96
Total derivado de operaciones	1,41	0,78	–	1,29	1,16	1,43
Distribuciones	(0,48)	(0,26)	–	–	(0,51)	–
Patrimonio neto final	10,33	10,52	–	10,78	9,50	10,80
Rentabilidad total	15,30%	7,88%	–	13,59%	13,46%	15,26%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,72%	0,64%	–	2,38%	2,38%	0,82%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,69%	4,67%	–	3,01%	3,01%	4,62%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020	
Patrimonio neto inicial	11,85
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,56
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,20
Total derivado de operaciones	0,76
Patrimonio neto final	12,61
Rentabilidad total	6,41%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,15%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,95%
31 de diciembre de 2019	
Patrimonio neto inicial	10,21
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,59
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,05
Total derivado de operaciones	1,64
Patrimonio neto final	11,85
Rentabilidad total	16,06%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,16%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,34%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

	Clase de acumulación A CHF CHF	Clase de acumulación I CHF CHF	Clase de acumulación I2 EUR CHF	Clase de acumulación I4 CHF CHF	Clase de acumulación I5 CHF CHF	Clase de acumulación A EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,86	12,58	11,40	10,10	11,62	11,60
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,33	0,44	0,42	0,39	0,45	0,32
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,01)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
Total derivado de operaciones	0,32	0,44	0,42	0,39	0,45	0,34
Patrimonio neto final	12,18	13,02	11,82	10,49	12,07	11,94
Rentabilidad total	2,70%	3,50%	3,68%	3,86%	3,87%	2,93%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,72%	0,97%	0,82%	0,67%	0,59%	1,70%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,90%	3,63%	3,77%	3,93%	4,02%	2,84%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,93	11,50	10,41	10,00	10,58	10,64
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,40	0,51	0,48	0,07	0,52	0,40
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,53	0,57	0,51	0,03	0,52	0,56
Total derivado de operaciones	0,93	1,08	0,99	0,10	1,04	0,96
Patrimonio neto final	11,86	12,58	11,40	10,10	11,62	11,60
Rentabilidad total	8,51%	9,39%	9,51%	1,00%	9,83%	9,02%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,76%	0,98%	0,83%	0,64%	0,59%	1,80%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,45%	4,20%	4,37%	4,26%	4,64%	3,51%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I3 EUR €	Clase de acumulación I5 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,00	9,39	10,99	12,03	11,35	9,27
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47	0,32	0,42	0,47	0,23	0,18
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,02	0,01	0,04	0,03	0,02	(0,02)
Total derivado de operaciones	0,49	0,33	0,46	0,50	0,25	0,16
Distribuciones	–	(0,36)	–	–	–	(0,44)
Patrimonio neto final	13,49	9,36	11,45	12,53	11,60	8,99
Rentabilidad total	3,77%	3,88%	4,19%	4,16%	2,20%	2,13%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,95%	0,96%	0,66%	0,57%	2,45%	2,45%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,67%	3,60%	3,92%	4,09%	2,10%	2,10%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,83	8,95	9,97	10,91	10,50	9,07
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,54	0,40	0,49	0,55	0,30	0,25
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,63	0,46	0,53	0,57	0,55	0,47
Total derivado de operaciones	1,17	0,86	1,02	1,12	0,85	0,72
Distribuciones	–	(0,42)	–	–	–	(0,52)
Patrimonio neto final	13,00	9,39	10,99	12,03	11,35	9,27
Rentabilidad total	9,89%	9,87%	10,23%	10,27%	8,10%	8,15%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,00%	1,00%	0,69%	0,61%	2,60%	2,60%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,25%	4,29%	4,63%	4,78%	2,71%	2,72%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación X EUR €	Clase de acumulación I GBP £	Clase de acumulación A SEK SEK	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,64	13,69	101,25	9,44	13,59	10,67
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,45	0,48	2,68	0,27	0,41	0,22
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,04	0,10	0,28	0,15	0,25	0,19
Total derivado de operaciones	0,49	0,58	2,96	0,42	0,66	0,41
Distribuciones	–	–	–	(0,45)	–	–
Patrimonio neto final	12,13	14,27	104,21	9,41	14,25	11,08
Rentabilidad total	4,21%	4,24%	2,92%	4,81%	4,86%	3,84%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,57%	0,96%	1,63%	1,83%	1,82%	2,82%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,98%	3,60%	2,73%	3,04%	3,05%	2,08%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,55	12,31	92,67	8,84	12,11	9,60
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,53	0,55	3,36	0,33	0,46	0,25
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,56	0,83	5,22	0,73	1,02	0,82
Total derivado de operaciones	1,09	1,38	8,58	1,06	1,48	1,07
Distribuciones	–	–	–	(0,46)	–	–
Patrimonio neto final	11,64	13,69	101,25	9,44	13,59	10,67
Rentabilidad total	10,33%	11,21%	9,26%	12,26%	12,22%	11,15%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,59%	0,97%	1,79%	1,81%	1,81%	2,81%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,73%	4,13%	3,43%	3,52%	3,47%	2,46%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	14,31	10,74	12,88	13,20	10,67	9,52
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,55	0,40	0,51	0,57	0,23	0,20
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,26	0,16	0,24	0,24	0,20	0,14
Total derivado de operaciones	0,81	0,56	0,75	0,81	0,43	0,34
Distribuciones	–	(0,42)	–	–	–	(0,46)
Patrimonio neto final	15,12	10,88	13,63	14,01	11,10	9,40
Rentabilidad total	5,66%	5,59%	5,82%	6,14%	4,03%	4,01%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,02%	1,03%	0,87%	0,62%	2,63%	2,62%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,89%	3,85%	3,95%	4,44%	2,24%	2,24%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	12,65	9,93	11,36	11,63	9,58	9,05
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,59	0,45	0,55	0,59	0,27	0,25
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,07	0,83	0,97	0,98	0,82	0,74
Total derivado de operaciones	1,66	1,28	1,52	1,57	1,09	0,99
Distribuciones	–	(0,47)	–	–	–	(0,52)
Patrimonio neto final	14,31	10,74	12,88	13,20	10,67	9,52
Rentabilidad total	13,12%	13,21%	13,38%	13,50%	11,38%	11,24%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,01%	1,01%	0,85%	0,60%	2,60%	2,61%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,30%	4,32%	4,47%	4,63%	2,63%	2,67%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD AUD	Clase de reparto (mensual) Z AUD AUD	Clase de reparto (mensual) A EUR €	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación M EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,60	10,06	9,16	11,03	11,27	10,75
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,23	0,33	0,23	0,28	0,35	0,22
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,31	0,34	0,27	0,34	0,35	0,31
Total derivado de operaciones	0,54	0,67	0,50	0,62	0,70	0,53
Distribuciones	(0,37)	(0,39)	(0,36)	–	–	–
Patrimonio neto final	9,77	10,34	9,30	11,65	11,97	11,28
Rentabilidad total	5,94%	6,99%	5,69%	5,62%	6,21%	4,93%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,08%	0,19%	1,12%	1,12%	0,66%	1,70%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,51%	3,41%	2,62%	2,62%	3,09%	2,04%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,21	10,00	8,98	10,39	10,56	10,18
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,28	0,18	0,27	0,32	0,38	0,24
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,49	0,05	0,28	0,32	0,33	0,33
Total derivado de operaciones	0,77	0,23	0,55	0,64	0,71	0,57
Distribuciones	(0,38)	(0,17)	(0,37)	–	–	–
Patrimonio neto final	9,60	10,06	9,16	11,03	11,27	10,75
Rentabilidad total	8,49%	2,29%	6,17%	6,16%	6,72%	5,60%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,17%	0,17%	1,18%	1,18%	0,68%	1,80%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,92%	3,73%	2,95%	2,98%	3,46%	2,24%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

	Clase de reparto M EUR €	Clase de reparto (mensual) A GBP £	Clase de reparto (mensual) A HKD HKD	Clase de acumulación I JPY ¥	Clase de acumulación sin cobertura I JPY ¥	Clase de reparto CG I JPY ¥
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,42	9,41	9,62	1.121,24	1.369,45	1.012,77
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,18	0,24	0,26	35,38	43,15	31,69
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,26	0,28	0,45	33,33	(6,58)	29,61
Total derivado de operaciones	0,44	0,52	0,71	68,71	36,57	61,30
Distribuciones	(0,36)	(0,37)	(0,38)	–	–	(12,77)
Patrimonio neto final	9,50	9,56	9,95	1.189,95	1.406,02	1.061,30
Rentabilidad total	5,02%	5,75%	7,66%	6,13%	2,67%	6,13%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,71%	1,13%	1,21%	0,68%	0,68%	0,68%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,04%	2,64%	2,79%	3,21%	3,20%	3,20%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,33	9,10	9,21	1.048,57	1.256,17	950,47
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,22	0,27	0,28	38,11	46,27	34,49
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,29	0,41	0,51	34,56	67,01	31,34
Total derivado de operaciones	0,51	0,68	0,79	72,67	113,28	65,83
Distribuciones	(0,42)	(0,37)	(0,38)	–	–	(3,53)
Patrimonio neto final	9,42	9,41	9,62	1.121,24	1.369,45	1.012,77
Rentabilidad total	5,51%	7,63%	8,72%	6,93%	9,02%	6,93%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,81%	1,14%	1,18%	0,68%	0,69%	0,68%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,36%	2,85%	3,00%	3,47%	3,49%	3,47%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

	Clase de reparto I JPY ¥	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de acumulación A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) I SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	931,11	18,54	20,99	20,32	9,34	11,58
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	28,75	0,49	0,57	0,63	0,26	0,32
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	25,45	0,69	0,83	0,76	0,42	0,55
Total derivado de operaciones	54,20	1,18	1,40	1,39	0,68	0,87
Distribuciones	(29,41)	(0,73)	–	(0,80)	(0,37)	–
Patrimonio neto final	955,90	18,99	22,39	20,91	9,65	12,45
Rentabilidad total	6,13%	6,62%	6,67%	7,12%	7,55%	7,51%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,68%	1,15%	1,16%	0,67%	1,20%	1,20%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,19%	2,69%	2,68%	3,18%	2,81%	2,81%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	902,76	17,76	19,32	19,36	8,88	10,58
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	32,09	0,54	0,60	0,69	0,27	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	29,47	0,97	1,07	1,07	0,56	0,67
Total derivado de operaciones	61,56	1,51	1,67	1,76	0,83	1,00
Distribuciones	(33,21)	(0,73)	–	(0,80)	(0,37)	–
Patrimonio neto final	931,11	18,54	20,99	20,32	9,34	11,58
Rentabilidad total	6,93%	8,66%	8,64%	9,25%	9,48%	9,45%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,68%	1,17%	1,17%	0,68%	1,19%	1,18%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,47%	2,94%	2,93%	3,44%	2,95%	2,89%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

	Clase de reparto A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,36	10,49	12,32	10,40	11,78	9,69
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,29	0,19	0,41	0,34	0,26	0,21
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,46	0,49	0,58	0,47	0,55	0,42
Total derivado de operaciones	0,75	0,68	0,99	0,81	0,81	0,63
Distribuciones	(0,28)	–	–	(0,33)	–	(0,38)
Patrimonio neto final	10,83	11,17	13,31	10,88	12,59	9,94
Rentabilidad total	7,53%	6,48%	8,04%	8,15%	6,88%	6,84%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,21%	2,23%	0,70%	0,71%	1,83%	1,83%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,80%	1,78%	3,31%	3,31%	2,19%	2,18%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,75	9,68	11,19	9,80	10,83	9,30
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,29	0,19	0,41	0,35	0,26	0,22
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,63	0,62	0,72	0,62	0,69	0,59
Total derivado de operaciones	0,92	0,81	1,13	0,97	0,95	0,81
Distribuciones	(0,31)	–	–	(0,37)	–	(0,42)
Patrimonio neto final	10,36	10,49	12,32	10,40	11,78	9,69
Rentabilidad total	9,59%	8,37%	10,10%	10,03%	8,77%	8,84%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,18%	2,21%	0,69%	0,69%	1,80%	1,81%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,79%	1,89%	3,47%	3,46%	2,27%	2,31%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020	
Patrimonio neto inicial	12,25
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,58
Total derivado de operaciones	1,05
Patrimonio neto final	13,30
Rentabilidad total	8,57%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,21%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,80%
31 de diciembre de 2019	
Patrimonio neto inicial	11,07
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,71
Total derivado de operaciones	1,18
Patrimonio neto final	12,25
Rentabilidad total	10,66%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,19%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,99%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD AUD	Clase de reparto (mensual) A CAD CAD	Clase de acumulación A CHF CHF	Clase de reparto A CHF CHF	Clase de acumulación I CHF CHF	Clase de reparto I CHF CHF
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,69	9,93	10,24	8,33	10,53	8,36
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,27	0,30	0,31	0,24	0,37	0,28
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,05)	(0,01)	(0,16)	(0,13)	(0,16)	(0,13)
Total derivado de operaciones	0,22	0,29	0,15	0,11	0,21	0,15
Distribuciones	(0,38)	(0,40)	–	(0,27)	–	(0,31)
Patrimonio neto final	9,53	9,82	10,39	8,17	10,74	8,20
Rentabilidad total	2,47%	3,03%	1,46%	1,52%	1,99%	2,04%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,02%	1,09%	1,08%	1,08%	0,60%	0,61%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,89%	3,13%	3,04%	3,05%	3,51%	3,52%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,47	9,70	9,91	8,37	10,15	8,40
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,33	0,34	0,35	0,28	0,41	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,23	0,24	(0,02)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Total derivado de operaciones	0,56	0,58	0,33	0,27	0,38	0,31
Distribuciones	(0,34)	(0,35)	–	(0,31)	–	(0,35)
Patrimonio neto final	9,69	9,93	10,24	8,33	10,53	8,36
Rentabilidad total	5,97%	6,02%	3,33%	3,26%	3,74%	3,78%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,13%	1,11%	1,11%	1,11%	0,62%	0,62%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,46%	3,44%	3,40%	3,40%	3,88%	3,86%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 EUR CHF	Clase de reparto I2 CHF CHF	Clase de acumulación I5 CHF CHF	Clase de acumulación P CHF CHF	Clase de reparto P CHF CHF	Clase de acumulación A EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,71	9,17	10,87	10,17	9,32	10,51
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,38	0,32	0,40	0,35	0,32	0,31
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,15)	(0,14)	(0,15)	(0,14)	(0,14)	(0,12)
Total derivado de operaciones	0,23	0,18	0,25	0,21	0,18	0,19
Distribuciones	–	(0,35)	–	–	(0,29)	–
Patrimonio neto final	10,94	9,00	11,12	10,38	9,21	10,70
Rentabilidad total	2,15%	2,20%	2,30%	2,06%	2,04%	1,81%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,51%	0,51%	0,37%	0,58%	0,55%	1,07%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,61%	3,66%	3,76%	3,55%	3,58%	3,02%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,31	9,22	10,44	9,80	9,34	10,13
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,42	0,37	0,44	0,39	0,37	0,36
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,02)	(0,03)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	0,02
Total derivado de operaciones	0,40	0,34	0,43	0,37	0,35	0,38
Distribuciones	–	(0,39)	–	–	(0,37)	–
Patrimonio neto final	10,71	9,17	10,87	10,17	9,32	10,51
Rentabilidad total	3,88%	3,81%	4,12%	3,78%	3,81%	3,75%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,52%	0,52%	0,38%	0,60%	0,59%	1,13%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,00%	4,00%	4,14%	3,93%	3,95%	3,49%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de reparto A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I EUR €	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de reparto I2 EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	8,56	10,81	10,47	8,57	10,87	9,28
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,25	0,37	0,36	0,29	0,38	0,32
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,11)	(0,11)	(0,83)	(0,11)	(0,12)	(0,11)
Total derivado de operaciones	0,14	0,26	(0,47)	0,18	0,26	0,21
Distribuciones	(0,28)	–	–	(0,32)	–	(0,36)
Patrimonio neto final	8,42	11,07	10,00	8,43	11,13	9,13
Rentabilidad total	1,82%	2,41%	(4,49%)	2,34%	2,39%	2,46%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,07%	0,60%	0,60%	0,60%	0,51%	0,51%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,02%	3,47%	3,49%	3,48%	3,57%	3,60%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,57	10,37	10,00	8,58	10,42	9,29
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,30	0,42	0,29	0,34	0,44	0,38
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,01	0,02	0,18	0,01	0,01	0,01
Total derivado de operaciones	0,31	0,44	0,47	0,35	0,45	0,39
Distribuciones	(0,32)	–	–	(0,36)	–	(0,40)
Patrimonio neto final	8,56	10,81	10,47	8,57	10,87	9,28
Rentabilidad total	3,66%	4,24%	4,70%	4,18%	4,32%	4,30%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,13%	0,64%	0,63%	0,64%	0,53%	0,54%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,50%	3,98%	3,97%	4,00%	4,08%	4,09%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación I5 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €	Clase de acumulación P EUR €	Clase de acumulación U EUR €	Clase de reparto X EUR* €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,22	10,45	8,70	10,36	10,35	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,41	0,25	0,20	0,36	0,33	0,29
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,12)	(0,13)	(0,12)	(0,12)	(0,11)	0,46
Total derivado de operaciones	0,29	0,12	0,08	0,24	0,22	0,75
Distribuciones	–	–	(0,38)	–	–	(0,22)
Patrimonio neto final	11,51	10,57	8,40	10,60	10,57	10,53
Rentabilidad total	2,58%	1,15%	1,11%	2,32%	2,13%	7,54%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,37%	1,65%	1,65%	0,58%	0,83%	0,51%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,72%	2,47%	2,43%	3,50%	3,31%	3,57%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,74	10,14	8,86	9,93	9,96	–
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47	0,30	0,25	0,41	0,38	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,01	0,01	0,02	0,02	0,01	–
Total derivado de operaciones	0,48	0,31	0,27	0,43	0,39	–
Distribuciones	–	–	(0,43)	–	–	–
Patrimonio neto final	11,22	10,45	8,70	10,36	10,35	–
Rentabilidad total	4,47%	3,06%	3,10%	4,33%	3,92%	–
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,39%	1,76%	1,76%	0,61%	0,88%	–
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,28%	2,87%	2,87%	4,01%	3,74%	–

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación A GBP £	Clase de acumulación I GBP £	Clase de reparto I GBP £	Clase de acumulación I2 GBP £	Clase de reparto I2 GBP £	Clase de reparto I5 GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,70	10,85	9,82	10,81	9,65	9,07
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,32	0,38	0,34	0,38	0,33	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,07)	(0,07)	(0,08)	(0,06)	(0,06)	(0,07)
Total derivado de operaciones	0,25	0,31	0,26	0,32	0,27	0,26
Distribuciones	–	–	(0,37)	–	(0,38)	(0,37)
Patrimonio neto final	10,95	11,16	9,71	11,13	9,54	8,96
Rentabilidad total	2,34%	2,86%	2,91%	2,96%	2,99%	3,08%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,07%	0,60%	0,60%	0,51%	0,51%	0,37%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,99%	3,55%	3,58%	3,58%	3,60%	3,74%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,19	10,28	9,70	10,23	9,52	8,96
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,35	0,41	0,38	0,42	0,38	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,16	0,16	0,15	0,16	0,16	0,14
Total derivado de operaciones	0,51	0,57	0,53	0,58	0,54	0,51
Distribuciones	–	–	(0,41)	–	(0,41)	(0,40)
Patrimonio neto final	10,70	10,85	9,82	10,81	9,65	9,07
Rentabilidad total	5,00%	5,54%	5,58%	5,67%	5,82%	5,84%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,10%	0,61%	0,61%	0,52%	0,52%	0,37%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,37%	3,85%	3,86%	3,95%	3,94%	4,10%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación P GBP £	Clase de acumulación I JPY ¥	Clase de reparto I JPY ¥	Clase de acumulación A SEK SEK	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,18	1.103,08	871,73	101,54	19,46	9,83
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,36	39,30	30,25	2,90	0,58	0,31
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,06)	(11,17)	(9,92)	(0,77)	0,00	0,02
Total derivado de operaciones	0,30	28,13	20,33	2,13	0,58	0,33
Distribuciones	–	–	(32,92)	–	(0,78)	(0,39)
Patrimonio neto final	10,48	1.131,21	859,14	103,67	19,26	9,77
Rentabilidad total	2,95%	2,55%	2,54%	2,10%	3,12%	3,55%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,58%	0,62%	0,62%	1,02%	1,10%	1,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,54%	3,61%	3,60%	2,87%	3,08%	3,24%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	1.056,75	870,66	97,67	18,99	9,53
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,16	43,35	34,74	3,45	0,67	0,34
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,02	2,98	2,67	0,42	0,48	0,30
Total derivado de operaciones	0,18	46,33	37,41	3,87	1,15	0,64
Distribuciones	–	–	(36,34)	–	(0,68)	(0,34)
Patrimonio neto final	10,18	1.103,08	871,73	101,54	19,46	9,83
Rentabilidad total	1,80%	4,38%	4,38%	3,96%	6,13%	6,82%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,58%	0,64%	0,64%	1,12%	1,12%	1,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,79%	3,99%	3,99%	3,45%	3,45%	3,50%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación A USD USD	Clase de reparto A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de reparto C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,86	9,41	10,52	9,94	12,19	10,01
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,38	0,30	0,23	0,21	0,45	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,04	0,01	0,04	0,02	0,05	0,00
Total derivado de operaciones	0,42	0,31	0,27	0,23	0,50	0,37
Distribuciones	–	(0,31)	–	(0,23)	–	(0,38)
Patrimonio neto final	12,28	9,41	10,79	9,94	12,69	10,00
Rentabilidad total	3,54%	3,53%	2,57%	2,46%	4,10%	3,96%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,14%	1,14%	2,16%	2,16%	0,64%	0,64%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,23%	3,23%	2,22%	2,21%	3,73%	3,74%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,10	9,14	9,95	9,65	11,36	9,72
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,40	0,33	0,25	0,24	0,47	0,39
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,36	0,28	0,32	0,31	0,36	0,31
Total derivado de operaciones	0,76	0,61	0,57	0,55	0,83	0,70
Distribuciones	–	(0,34)	–	(0,26)	–	(0,41)
Patrimonio neto final	11,86	9,41	10,52	9,94	12,19	10,01
Rentabilidad total	6,85%	6,81%	5,73%	5,78%	7,31%	7,37%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,14%	1,14%	2,16%	2,16%	0,64%	0,64%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,49%	3,50%	2,46%	2,47%	3,99%	4,00%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de reparto I2 USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD	Clase de reparto I5 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,94	9,99	12,30	9,57	10,63	9,58
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,46	0,37	0,49	0,37	0,28	0,24
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,04	0,02	0,04	0,02	0,03	0,01
Total derivado de operaciones	0,50	0,39	0,53	0,39	0,31	0,25
Distribuciones	–	(0,39)	–	(0,39)	–	(0,42)
Patrimonio neto final	12,44	9,99	12,83	9,57	10,94	9,41
Rentabilidad total	4,19%	4,17%	4,31%	4,32%	2,92%	2,89%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,54%	0,54%	0,39%	0,39%	1,76%	1,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,84%	3,81%	4,03%	3,98%	2,61%	2,60%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,11	9,71	11,43	9,30	10,02	9,47
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,48	0,40	0,51	0,40	0,30	0,27
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,35	0,30	0,36	0,29	0,31	0,30
Total derivado de operaciones	0,83	0,70	0,87	0,69	0,61	0,57
Distribuciones	–	(0,42)	–	(0,42)	–	(0,46)
Patrimonio neto final	11,94	9,99	12,30	9,57	10,63	9,58
Rentabilidad total	7,47%	7,37%	7,61%	7,55%	6,09%	6,16%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,54%	0,53%	0,39%	0,39%	1,76%	1,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,10%	4,09%	4,25%	4,25%	2,86%	2,88%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

	Clase de acumulación P USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020		
Patrimonio neto inicial	11,81	12,41
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,44	0,53
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,04	0,04
Total derivado de operaciones	0,48	0,57
Patrimonio neto final	12,29	12,98
Rentabilidad total	4,06%	4,59%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	0,62%	0,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,76%	4,22%
31 de diciembre de 2019		
Patrimonio neto inicial	11,00	11,50
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,46	0,54
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,35	0,37
Total derivado de operaciones	0,81	0,91
Patrimonio neto final	11,81	12,41
Rentabilidad total	7,36%	7,91%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	0,61%	0,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,03%	4,49%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

	Clase de acumulación I CHF CHF	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación Z EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,25	9,01	9,33	9,73	9,63	9,83
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,08)	(0,14)	(0,05)	(0,07)	(0,22)	(0,02)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,43	0,44	0,44	0,49	0,46	0,50
Total derivado de operaciones	0,35	0,30	0,39	0,42	0,24	0,48
Patrimonio neto final	9,60	9,31	9,72	10,15	9,87	10,31
Rentabilidad total	3,78%	3,33%	4,18%	4,32%	2,49%	4,88%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,22%	2,88%	2,33%	2,05%	3,62%	1,49%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,84%)	(1,56%)	(0,57%)	(0,70%)	(2,31%)	(0,15%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	8,79	8,59	8,83	9,19	9,26	9,23
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,14)	(0,10)	(0,04)	(0,03)	(0,19)	0,03
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,60	0,52	0,54	0,57	0,56	0,57
Total derivado de operaciones	0,46	0,42	0,50	0,54	0,37	0,60
Patrimonio neto final	9,25	9,01	9,33	9,73	9,63	9,83
Rentabilidad total	5,23%	4,89%	5,66%	5,88%	4,00%	6,50%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,46%	3,07%	2,34%	2,19%	3,89%	1,59%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,45%)	(1,16%)	(0,41%)	(0,26%)	(1,96%)	0,34%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z GBP £	Clase de reparto D JPY ¥	Clase de acumulación I JPY ¥	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,35	942,75	942,17	10,01	10,55	10,71
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,02)	(8,24)	(8,26)	(0,17)	(0,10)	(0,02)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,59	48,78	48,78	0,68	0,72	0,73
Total derivado de operaciones	0,57	40,54	40,52	0,51	0,62	0,71
Patrimonio neto final	10,92	983,29	982,69	10,52	11,17	11,42
Rentabilidad total	5,51%	4,30%	4,30%	5,09%	5,88%	6,63%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,50%	2,24%	2,27%	3,06%	2,31%	1,59%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,16%)	(0,88%)	(0,88%)	(1,67%)	(0,91%)	(0,16%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,59	891,26	890,72	9,27	9,69	9,76
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,03	(4,09)	(3,85)	(0,12)	(0,04)	0,04
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,73	55,58	55,30	0,86	0,90	0,91
Total derivado de operaciones	0,76	51,49	51,45	0,74	0,86	0,95
Patrimonio neto final	10,35	942,75	942,17	10,01	10,55	10,71
Rentabilidad total	7,92%	5,78%	5,78%	7,98%	8,88%	9,73%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,54%	2,33%	2,34%	3,13%	2,34%	1,60%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,33%	(0,44%)	(0,41%)	(1,26%)	(0,43%)	0,34%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación I3 EUR* €	Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR* €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP* £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,54	11,07	10,00	10,00	10,60	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,15)	(0,05)	(0,02)	(0,01)	(0,22)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,96	1,00	1,22	0,00	0,93	0,10
Total derivado de operaciones	0,81	0,95	1,20	(0,01)	0,71	0,09
Patrimonio neto final	11,35	12,02	11,20	9,99	11,31	10,09
Rentabilidad total	7,69%	8,58%	12,00%	(0,10%)	6,70%	0,90%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,46%	1,59%	1,28%	1,24%	3,17%	1,27%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,31%)	(0,47%)	(0,29%)	(0,18%)	(2,03%)	(0,15%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,41	9,79	–	–	9,53	–
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,11)	(0,03)	–	–	(0,20)	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,24	1,31	–	–	1,27	–
Total derivado de operaciones	1,13	1,28	–	–	1,07	–
Distribuciones	–	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	10,54	11,07	–	–	10,60	–
Rentabilidad total	12,01%	13,07%	–	–	11,23%	–
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,74%	1,86%	–	–	3,57%	–
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,13%)	(0,24%)	–	–	(1,96%)	–

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

	Clase de reparto I3 GBP* £	Clase de acumulación A1 SGD SGD	Clase de acumulación A (PF) USD USD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación A1 USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	23,34	11,38	11,41	12,05	10,67
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,04)	(0,25)	(0,30)	(0,16)	(0,14)	(0,25)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,52	2,35	1,26	1,26	1,34	1,17
Total derivado de operaciones	0,48	2,10	0,96	1,10	1,20	0,92
Patrimonio neto final	10,48	25,44	12,34	12,51	13,25	11,59
Rentabilidad total	4,80%	9,00%	8,44%	9,64%	9,96%	8,62%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,90%	2,24%	3,82%	2,59%	2,34%	3,58%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,99%)	(1,07%)	(2,59%)	(1,39%)	(1,13%)	(2,30%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	–	20,32	9,91	9,88	10,41	9,33
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	–	(0,20)	(0,19)	(0,12)	(0,10)	(0,20)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	–	3,22	1,66	1,65	1,74	1,54
Total derivado de operaciones	–	3,02	1,47	1,53	1,64	1,34
Distribuciones	–	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	–	23,34	11,38	11,41	12,05	10,67
Rentabilidad total	–	14,86%	14,83%	15,49%	15,75%	14,36%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	–	2,50%	3,34%	2,76%	2,52%	3,70%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	–	(0,90%)	(1,73%)	(1,15%)	(0,90%)	(2,03%)

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

	Clase de reparto I (PF) USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación I3 USD* USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación U USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,73	12,62	10,00	10,82	11,75	13,39
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,25)	(0,06)	(0,02)	(0,24)	(0,11)	0,11
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,31	1,40	1,30	1,19	1,31	1,52
Total derivado de operaciones	1,06	1,34	1,28	0,95	1,20	1,63
Patrimonio neto final	12,79	13,96	11,28	11,77	12,95	15,02
Rentabilidad total	9,04%	10,62%	12,80%	8,78%	10,21%	12,17%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,26%	1,69%	1,36%	3,41%	2,14%	0,34%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,04%)	(0,47%)	(0,32%)	(2,20%)	(0,93%)	0,83%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,18	10,83	–	9,45	10,13	11,34
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,16)	(0,03)	–	(0,21)	(0,08)	0,14
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,71	1,82	–	1,58	1,70	1,91
Total derivado de operaciones	1,55	1,79	–	1,37	1,62	2,05
Distribuciones	–	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	11,73	12,62	–	10,82	11,75	13,39
Rentabilidad total	15,23%	16,53%	–	14,50%	15,99%	18,08%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,04%	1,89%	–	3,62%	2,33%	0,51%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,43%)	(0,28%)	–	(2,01%)	(0,73%)	1,13%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

	Clase de reparto I3 AUD AUD	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de reparto I2 EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,15	11,81	11,87	9,49	12,14	9,24
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,38	0,36	0,45	0,35	0,47	0,35
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,60)	(0,68)	(0,69)	(0,58)	(0,70)	(0,56)
Total derivado de operaciones	(0,22)	(0,32)	(0,24)	(0,23)	(0,23)	(0,21)
Distribuciones	(0,40)	–	–	(0,39)	–	(0,39)
Patrimonio neto final	9,53	11,49	11,63	8,87	11,91	8,64
Rentabilidad total	(1,93%)	(2,71%)	(2,02%)	(2,13%)	(1,89%)	(1,95%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,65%	1,52%	0,87%	0,87%	0,73%	0,74%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,00%	3,29%	4,00%	4,01%	4,12%	4,14%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,54	10,52	8,82	10,74	8,59
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,07	0,47	0,54	0,44	0,57	0,44
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,08	0,80	0,81	0,67	0,83	0,65
Total derivado de operaciones	0,15	1,27	1,35	1,11	1,40	1,09
Distribuciones	–	–	–	(0,44)	–	(0,44)
Patrimonio neto final	10,15	11,81	11,87	9,49	12,14	9,24
Rentabilidad total	1,50%	12,05%	12,83%	12,87%	13,04%	13,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,70%	1,60%	0,90%	0,90%	0,77%	0,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,69%	4,12%	4,81%	4,82%	4,93%	4,95%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de reparto I3 EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR €	Clase de acumulación I5 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €	Clase de acumulación Z EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,15	11,07	12,75	11,68	9,22	12,49
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,39	0,44	0,51	0,28	0,21	0,55
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,61)	(1,00)	(0,73)	(0,69)	(0,56)	(0,72)
Total derivado de operaciones	(0,22)	(0,56)	(0,22)	(0,41)	(0,35)	(0,17)
Distribuciones	(0,39)	–	–	–	(0,52)	–
Patrimonio neto final	9,54	10,51	12,53	11,27	8,35	12,32
Rentabilidad total	(1,86%)	(5,06%)	(1,73%)	(3,51%)	(3,44%)	(1,36%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,68%	0,61%	0,55%	2,28%	2,28%	0,23%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,18%	4,27%	4,27%	2,59%	2,58%	4,63%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	9,55	11,25	10,51	8,85	10,99
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,08	0,53	0,62	0,37	0,30	0,65
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,07	0,99	0,88	0,80	0,66	0,85
Total derivado de operaciones	0,15	1,52	1,50	1,17	0,96	1,50
Distribuciones	–	–	–	–	(0,59)	–
Patrimonio neto final	10,15	11,07	12,75	11,68	9,22	12,49
Rentabilidad total	1,50%	15,92%	13,33%	11,13%	11,11%	13,65%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,71%	0,63%	0,56%	2,42%	2,42%	0,21%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,96%	5,05%	5,13%	3,28%	3,30%	5,51%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de acumulación I GBP £	Clase de acumulación sin cobertura I GBP £	Clase de reparto I GBP £	Clase de reparto sin cobertura I GBP £	Clase de acumulación P GBP £	Clase de acumulación sin cobertura P GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,28	10,79	10,23	10,42	10,76	10,70
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,48	0,43	0,38	0,40	0,43	0,41
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,36)	(0,43)	(0,32)	(0,41)	(0,34)	(0,40)
Total derivado de operaciones	0,12	0,00	0,06	(0,01)	0,09	0,01
Distribuciones	–	–	(0,43)	(0,45)	–	–
Patrimonio neto final	12,40	10,79	9,86	9,96	10,85	10,71
Rentabilidad total	0,98%	0,00%	0,95%	0,10%	0,84%	0,09%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,88%	0,88%	0,90%	0,87%	0,88%	0,86%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,04%	4,02%	3,92%	4,01%	4,00%	3,94%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,13	9,88	9,72	10,01	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,55	0,49	0,46	0,48	0,32	0,32
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,60	0,42	0,53	0,43	0,44	0,38
Total derivado de operaciones	1,15	0,91	0,99	0,91	0,76	0,70
Distribuciones	–	–	(0,48)	(0,50)	–	–
Patrimonio neto final	12,28	10,79	10,23	10,42	10,76	10,70
Rentabilidad total	10,33%	9,21%	10,39%	9,16%	7,60%	7,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,87%	0,87%	0,88%	0,87%	0,86%	0,85%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,66%	4,65%	4,56%	4,65%	4,40%	4,59%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z GBP £	Clase de acumulación U NOK NOK	Clase de acumulación A SEK SEK	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	13,03	114,97	122,50	18,17	9,17	12,80
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,59	4,07	3,67	0,59	0,30	0,46
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,38)	(2,70)	(9,61)	(0,41)	(0,11)	(0,12)
Total derivado de operaciones	0,21	1,37	(5,94)	0,18	0,19	0,34
Distribuciones	–	–	–	(1,02)	(0,51)	–
Patrimonio neto final	13,24	116,34	116,56	17,33	8,85	13,14
Rentabilidad total	1,61%	1,19%	(4,85%)	1,27%	2,48%	2,66%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,22%	1,17%	1,46%	1,56%	1,63%	1,62%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,67%	3,60%	3,20%	3,41%	3,58%	3,82%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,72	101,47	107,16	17,29	8,63	11,35
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,67	4,89	4,78	0,71	0,37	0,50
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,64	8,61	10,56	1,24	0,71	0,95
Total derivado de operaciones	1,31	13,50	15,34	1,95	1,08	1,45
Distribuciones	–	–	–	(1,07)	(0,54)	–
Patrimonio neto final	13,03	114,97	122,50	18,17	9,17	12,80
Rentabilidad total	11,18%	13,30%	14,32%	11,58%	12,83%	12,78%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,20%	1,26%	1,59%	1,59%	1,61%	1,61%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,32%	4,47%	4,05%	3,98%	4,12%	4,12%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I2 USD* USD	Clase de reparto I2 USD USD	Clase de acumulación I3 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,37	11,80	10,52	11,12	9,65	10,68
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,26	0,49	0,47	0,41	0,40	0,46
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,11)	(0,11)	(0,18)	1,38	(0,11)	(0,09)
Total derivado de operaciones	0,15	0,38	0,29	1,79	0,29	0,37
Distribuciones	–	–	(0,44)	–	(0,42)	–
Patrimonio neto final	10,52	12,18	10,37	12,91	9,52	11,05
Rentabilidad total	1,45%	3,22%	3,24%	16,10%**	3,46%	3,46%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,64%	0,93%	0,91%	1,09%	0,79%	0,72%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,61%	4,32%	4,72%	0,04%	4,42%	4,49%

* Reanudación de las operaciones el 12 de marzo de 2020.

** La rentabilidad total para el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y el 11 de marzo de 2020 fue del 0,00%.

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	9,29	10,39	9,72	10,23	8,92	9,39
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,31	0,54	0,49	0,54	0,46	0,51
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,77	0,87	0,79	0,86	0,72	0,78
Total derivado de operaciones	1,08	1,41	1,28	1,40	1,18	1,29
Distribuciones	–	–	(0,48)	–	(0,45)	–
Patrimonio neto final	10,37	11,80	10,52	11,63	9,65	10,68
Rentabilidad total	11,63%	13,57%	13,50%	13,69%	13,61%	13,74%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,62%	0,91%	0,91%	0,77%	0,77%	0,70%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,12%	4,82%	4,81%	4,94%	4,97%	5,03%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,38	9,05	13,71
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,27	0,23	0,65
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,10)	(0,13)	(0,10)
Total derivado de operaciones	0,17	0,10	0,55
Distribuciones	–	(0,52)	–
Patrimonio neto final	10,55	8,63	14,26
Rentabilidad total	1,64%	1,70%	4,01%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	2,44%	2,44%	0,23%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,79%	2,79%	4,96%

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	9,28	8,63	11,99
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,33	0,29	0,70
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,77	0,70	1,02
Total derivado de operaciones	1,10	0,99	1,72
Distribuciones	–	(0,57)	–
Patrimonio neto final	10,38	9,05	13,71
Rentabilidad total	11,85%	11,80%	14,35%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	2,42%	2,43%	0,19%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,32%	3,29%	5,65%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación I5 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €	Clase de acumulación X EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,32	12,61	12,26	11,98	10,19	10,92
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,34	0,43	0,44	0,27	0,22	0,42
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,10	0,09	0,11	0,08	0,04	0,09
Total derivado de operaciones	0,44	0,52	0,55	0,35	0,26	0,51
Distribuciones	–	–	–	–	(0,41)	–
Patrimonio neto final	12,76	13,13	12,81	12,33	10,04	11,43
Rentabilidad total	3,57%	4,12%	4,49%	2,92%	3,00%	4,67%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,43%	0,83%	0,51%	2,03%	2,03%	0,43%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,94%	3,50%	3,63%	2,38%	2,36%	3,97%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	11,10	11,29	10,94	10,85	9,64	9,74
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,33	0,42	0,44	0,25	0,22	0,39
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,89	0,90	0,88	0,88	0,75	0,79
Total derivado de operaciones	1,22	1,32	1,32	1,13	0,97	1,18
Distribuciones	–	–	–	–	(0,42)	–
Patrimonio neto final	12,32	12,61	12,26	11,98	10,19	10,92
Rentabilidad total	10,99%	11,69%	12,07%	10,41%	10,28%	12,11%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,42%	0,80%	0,48%	2,01%	2,02%	0,42%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,77%	3,36%	3,63%	2,17%	2,17%	3,77%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD	Clase de acumulación X USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	20,68	10,27	11,23	13,85	10,35	11,49
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,62	0,31	0,34	0,52	0,42	0,48
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,06	0,21	0,28	0,33	0,25	0,28
Total derivado de operaciones	0,68	0,52	0,62	0,85	0,67	0,76
Distribuciones	(1,12)	(0,62)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	20,24	10,17	11,85	14,70	11,02	12,25
Rentabilidad total	3,74%	5,60%	5,52%	6,14%	6,47%	6,61%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,54%	1,56%	1,51%	0,91%	0,57%	0,47%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,02%	3,20%	3,11%	3,89%	4,14%	4,28%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	20,00	9,55	9,83	12,04	10,00	9,94
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,36	0,28	0,30	0,43	0,09	0,41
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,98	1,05	1,10	1,38	0,26	1,14
Total derivado de operaciones	1,34	1,33	1,40	1,81	0,35	1,55
Distribuciones	(0,66)	(0,61)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	20,68	10,27	11,23	13,85	10,35	11,49
Rentabilidad total	6,83%	14,31%	14,24%	15,03%	3,50%	15,59%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,40%	1,42%	1,41%	0,83%	0,48%	0,41%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,73%	2,77%	2,76%	3,41%	3,65%	3,78%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020	
Patrimonio neto inicial	10,75
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,47
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,26
Total derivado de operaciones	0,73
Patrimonio neto final	11,48
Rentabilidad total	6,79%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,26%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	4,51%
31 de diciembre de 2019	
Patrimonio neto inicial	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,29
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,46
Total derivado de operaciones	0,75
Patrimonio neto final	10,75
Rentabilidad total	7,50%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	0,20%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,94%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020				
Patrimonio neto inicial	13,17	13,53	14,06	15,02
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,11)	(0,07)	0,16	0,13
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,32	1,83	1,77	2,04
Total derivado de operaciones	1,21	1,76	1,93	2,17
Patrimonio neto final	14,38	15,29	15,99	17,19
Rentabilidad total	9,19%	13,01%	13,73%	14,45%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	2,91%	2,69%	1,04%	1,22%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,89%)	(0,56%)	1,22%	0,91%
31 de diciembre de 2019				
Patrimonio neto inicial	11,21	11,08	11,44	12,14
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,01	0,10	0,18	0,09
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,95	2,35	2,44	2,79
Total derivado de operaciones	1,96	2,45	2,62	2,88
Patrimonio neto final	13,17	13,53	14,06	15,02
Rentabilidad total	17,48%	22,11%	22,90%	23,72%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	2,52%	1,76%	1,17%	1,01%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,12%	0,82%	1,37%	0,60%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación sin cobertura Z EUR* €	Clase de acumulación Z GBP £	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación CI USD* USD	Clase de acumulación I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	12,23	10,00	12,93	11,00	10,00	13,73
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,13)	(0,03)	0,15	(0,02)	(0,09)	0,10
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,86)	0,20	(0,98)	(0,48)	(0,36)	(0,62)
Total derivado de operaciones	(0,99)	0,17	(0,83)	(0,50)	(0,45)	(0,52)
Patrimonio neto final	11,24	10,17	12,10	10,50	9,55	13,21
Rentabilidad total	(8,09%)	1,70%	(6,42%)	(4,55%)	(4,50%)	(3,79%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,97%	8,35%	1,59%	3,55%	4,14%	2,32%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,25%)	(2,04%)	1,33%	(0,19%)	(0,97%)	0,82%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,19	–	10,39	10,00	–	10,90
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,07)	–	0,23	0,01	–	0,16
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,11	–	2,31	0,99	–	2,67
Total derivado de operaciones	2,04	–	2,54	1,00	–	2,83
Distribuciones	–	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	12,23	–	12,93	11,00	–	13,73
Rentabilidad total	20,02%	–	24,45%	10,00%	–	25,96%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,96%	–	0,44%	2,23%	–	1,20%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,57%)	–	1,92%	0,12%	–	1,22%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de reparto I5 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020				
Patrimonio neto inicial	12,14	10,13	10,36	13,69
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,12	0,14	(0,04)	0,17
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,56)	(0,50)	(0,53)	(0,59)
Total derivado de operaciones	(0,44)	(0,36)	(0,57)	(0,42)
Distribuciones	–	(0,13)	–	–
Patrimonio neto final	11,70	9,64	9,79	13,27
Rentabilidad total	(3,62%)	(3,42%)	(5,50%)	(3,07%)

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,49%	0,75%	3,35%	1,91%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,10%	1,57%	(0,43%)	1,39%

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	9,62	10,00	10,00	10,78
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,16	0,00	(0,04)	0,26
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,36	0,13	0,40	2,65
Total derivado de operaciones	2,52	0,13	0,36	2,91
Patrimonio neto final	12,14	10,13	10,36	13,69
Rentabilidad total	26,20%	1,30%	3,60%	26,99%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,01%	3,90%	4,00%	0,42%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,46%	1,26%	(1,30%)	2,02%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	15,55	13,33	13,32
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,27)	(0,10)	(0,30)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,10	3,53	3,41
Total derivado de operaciones	3,83	3,43	3,11
Patrimonio neto final	19,38	16,76	16,43
Rentabilidad total	24,63%	25,73%	23,35%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	2,17%	1,21%	3,04%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,79%)	(0,79%)	(2,58%)
31 de diciembre de 2019			
Patrimonio neto inicial	12,93	10,99	11,20
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,21)	(0,08)	(0,33)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,83	2,42	2,45
Total derivado de operaciones	2,62	2,34	2,12
Patrimonio neto final	15,55	13,33	13,32
Rentabilidad total	20,26%	21,29%	18,93%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	1,98%	1,18%	3,11%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,45%)	(0,60%)	(2,53%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund

	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	20,10	10,16	12,42	10,11	12,74	11,10
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,58	0,31	0,40	0,23	0,49	0,41
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,21	0,15	0,19	0,15	0,20	0,16
Total derivado de operaciones	0,79	0,46	0,59	0,38	0,69	0,57
Distribuciones	(0,89)	(0,45)	–	–	–	(0,43)
Patrimonio neto final	20,00	10,17	13,01	10,49	13,43	11,24
Rentabilidad total	4,13%	4,74%	4,75%	3,76%	5,42%	5,27%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,49%	1,55%	1,49%	2,48%	1,07%	0,91%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,97%	3,14%	3,21%	2,24%	3,72%	3,83%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	20,00	9,43	11,01	10,00	11,24	10,22
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	0,33	0,38	0,04	0,47	0,43
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,08	0,85	1,03	0,07	1,03	0,88
Total derivado de operaciones	0,19	1,18	1,41	0,11	1,50	1,31
Distribuciones	(0,09)	(0,45)	–	–	–	(0,43)
Patrimonio neto final	20,10	10,16	12,42	10,11	12,74	11,10
Rentabilidad total	0,95%	12,70%	12,81%	1,10%	13,35%	13,38%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,39%	1,42%	1,42%	2,41%	0,85%	0,91%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,94%	3,26%	3,14%	1,88%	3,72%	4,02%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund (cont.)

	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020	
Patrimonio neto inicial	10,20
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,26
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,16
Total derivado de operaciones	0,42
Patrimonio neto final	10,62
Rentabilidad total	4,12%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	2,13%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,57%
31 de diciembre de 2019	
Patrimonio neto inicial	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:	
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,10
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,10
Total derivado de operaciones	0,20
Patrimonio neto final	10,20
Rentabilidad total	2,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto	
Gastos ⁺⁺	2,01%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,40%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman China Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A CNY* CNY	Clase de reparto I CNY CNY	Clase de acumulación Z CNY CNY	Clase de acumulación I EUR* €	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* €	Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP* £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	100,00	105,86	119,91	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,19	2,65	5,77	0,01	0,17	0,18
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(4,34)	(2,51)	(4,89)	0,03	(0,71)	(0,58)
Total derivado de operaciones	(4,15)	0,14	0,88	0,04	(0,54)	(0,40)
Distribuciones	(0,41)	(4,75)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	95,44	101,25	120,79	10,04	9,46	9,60
Rentabilidad total	(4,15%)	0,05%	0,73%	0,40%	(5,40%)	(4,00%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,49%	1,57%	0,38%	2,56%	1,87%	1,05%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,27%	2,78%	4,71%	0,80%	2,15%	3,66%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	–	102,57	110,80	–	–	–
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	–	4,42	5,69	–	–	–
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	–	3,12	3,42	–	–	–
Total derivado de operaciones	–	7,54	9,11	–	–	–
Distribuciones	–	(4,25)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	–	105,86	119,91	–	–	–
Rentabilidad total	–	7,51%	8,22%	–	–	–
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	–	0,97%	0,33%	–	–	–
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	–	4,24%	4,84%	–	–	–

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto (mensual) sin cobertura A SGD SGD	Clase de acumulación sin cobertura I USD USD	Clase de acumulación sin cobertura M USD USD	Clase de acumulación Z USD USD	Clase de acumulación sin cobertura Z USD USD
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	19,04	10,82	10,32	10,44	10,15
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,73	0,29	0,33	0,54	0,56
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,19	0,50	0,26	(0,63)	0,25
Total derivado de operaciones	0,92	0,79	0,59	(0,09)	0,81
Distribuciones	(1,18)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	18,78	11,61	10,91	10,35	10,96
Rentabilidad total	4,78%	7,30%	5,72%	(0,86%)	7,98%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	1,61%	1,71%	2,48%	0,38%	0,24%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,66%	2,66%	3,08%	5,04%	5,39%
31 de diciembre de 2019					
Patrimonio neto inicial	20,00	10,17	10,00	10,00	9,49
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,57	0,44	0,11	0,37	0,48
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,70)	0,21	0,21	0,07	0,18
Total derivado de operaciones	(0,13)	0,65	0,32	0,44	0,66
Distribuciones	(0,83)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	19,04	10,82	10,32	10,44	10,15
Rentabilidad total	(0,61%)	6,39%	3,20%	4,40%	6,95%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	1,60%	0,97%	2,36%	0,29%	0,32%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,64%	4,22%	2,70%	4,82%	4,85%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

	Clase de reparto (mensual) A AUD AUD	Clase de acumulación P CHF CHF	Clase de reparto P CHF CHF	Clase de reparto (mensual) A EUR €	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,14	10,86	10,85	10,13	11,79	12,35
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,22	0,33	0,32	0,23	0,28	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,13	0,04	0,03	0,06	0,08	0,09
Total derivado de operaciones	0,35	0,37	0,35	0,29	0,36	0,46
Distribuciones	(0,49)	–	(0,33)	(0,35)	–	–
Patrimonio neto final	10,00	11,23	10,87	10,07	12,15	12,81
Rentabilidad total	3,70%	3,41%	3,40%	3,05%	3,05%	3,72%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,30%	0,74%	0,74%	1,36%	1,36%	0,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,26%	3,05%	3,04%	2,39%	2,39%	2,99%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,37	9,72	10,02	9,36	10,57	11,01
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,24	0,32	0,33	0,25	0,29	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,02	0,82	0,84	0,82	0,93	0,97
Total derivado de operaciones	1,26	1,14	1,17	1,07	1,22	1,34
Distribuciones	(0,49)	–	(0,34)	(0,30)	–	–
Patrimonio neto final	10,14	10,86	10,85	10,13	11,79	12,35
Rentabilidad total	13,77%	11,73%	11,83%	11,52%	11,54%	12,17%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,34%	0,71%	0,72%	1,36%	1,36%	0,76%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,39%	3,11%	3,14%	2,50%	2,54%	3,13%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de reparto I2 EUR* €	Clase de acumulación I3 EUR €	Clase de acumulación I5 EUR €	Clase de acumulación I M EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,99	11,35	10,00	11,45	12,51	12,60
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,32	0,35	0,01	0,36	0,41	0,22
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,06	0,09	0,00	0,08	0,09	0,09
Total derivado de operaciones	0,38	0,44	0,01	0,44	0,50	0,31
Distribuciones	(0,33)	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	11,04	11,79	10,01	11,89	13,01	12,91
Rentabilidad total	3,65%	3,88%	0,10%	3,84%	4,00%	2,46%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,76%	0,64%	0,58%	0,58%	0,45%	1,98%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,97%	3,08%	2,66%	3,19%	3,16%	1,78%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,12	10,11	–	10,18	11,12	11,37
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,33	0,36	–	0,37	0,42	0,23
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,88	0,88	–	0,90	0,97	1,00
Total derivado de operaciones	1,21	1,24	–	1,27	1,39	1,23
Distribuciones	(0,34)	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	10,99	11,35	–	11,45	12,51	12,60
Rentabilidad total	12,15%	12,27%	–	12,48%	12,50%	10,82%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,75%	0,64%	–	0,58%	0,47%	1,99%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,05%	3,29%	–	3,34%	3,50%	1,92%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de reparto M EUR €	Clase de acumulación P EUR €	Clase de reparto P EUR €	Clase de acumulación I GBP £	Clase de acumulación I2 GBP £	Clase de reparto I2 GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,87	10,99	11,04	11,47	11,25	10,84
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,17	0,33	0,32	0,34	0,35	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,04	0,07	0,06	0,13	0,13	0,10
Total derivado de operaciones	0,21	0,40	0,38	0,47	0,48	0,43
Distribuciones	(0,36)	–	(0,33)	–	–	(0,34)
Patrimonio neto final	9,72	11,39	11,09	11,94	11,73	10,93
Rentabilidad total	2,40%	3,64%	3,68%	4,10%	4,27%	4,19%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,98%	0,73%	0,73%	0,77%	0,64%	0,64%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,78%	3,02%	3,02%	3,02%	3,13%	3,15%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,27	9,79	10,16	10,10	9,90	9,86
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,19	0,34	0,34	0,33	0,34	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,80	0,86	0,88	1,04	1,01	0,99
Total derivado de operaciones	0,99	1,20	1,22	1,37	1,35	1,32
Distribuciones	(0,39)	–	(0,34)	–	–	(0,34)
Patrimonio neto final	9,87	10,99	11,04	11,47	11,25	10,84
Rentabilidad total	10,86%	12,26%	12,25%	13,56%	13,64%	13,66%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,99%	0,73%	0,73%	0,74%	0,62%	0,62%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,93%	3,19%	3,20%	3,05%	3,16%	3,19%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación P GBP £	Clase de reparto P GBP £	Clase de reparto (mensual) A HKD HKD	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de reparto (mensual) A USD USD	Clase de acumulación A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,30	10,47	10,07	20,39	10,46	12,13
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,30	0,30	0,25	0,47	0,26	0,32
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,13	0,11	0,23	0,32	0,22	0,27
Total derivado de operaciones	0,43	0,41	0,48	0,79	0,48	0,59
Distribuciones	–	(0,32)	(0,53)	(0,95)	(0,55)	–
Patrimonio neto final	10,73	10,56	10,02	20,23	10,39	12,72
Rentabilidad total	4,17%	4,13%	5,05%	4,11%	4,87%	4,86%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,74%	0,73%	1,45%	1,40%	1,46%	1,46%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,93%	2,99%	2,59%	2,43%	2,55%	2,60%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	9,52	10,00	20,00	9,59	10,56
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	0,31	0,04	0,20	0,26	0,29
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,19	0,96	0,07	0,51	1,13	1,28
Total derivado de operaciones	0,30	1,27	0,11	0,71	1,39	1,57
Distribuciones	–	(0,32)	(0,04)	(0,32)	(0,52)	–
Patrimonio neto final	10,30	10,47	10,07	20,39	10,46	12,13
Rentabilidad total	3,00%	13,60%	1,15%	3,57%	14,79%	14,87%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,69%	0,71%	1,33%	1,33%	1,36%	1,36%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,90%	3,06%	2,32%	2,33%	2,49%	2,45%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de reparto I2 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,81	13,17	12,24	11,29	10,90	10,18
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,16	0,42	0,39	0,36	0,20	0,18
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,25	0,30	0,30	0,26	0,27	0,22
Total derivado de operaciones	0,41	0,72	0,69	0,62	0,47	0,40
Distribuciones	–	–	–	(0,36)	–	(0,38)
Patrimonio neto final	11,22	13,89	12,93	11,55	11,37	10,20
Rentabilidad total	3,79%	5,47%	5,64%	5,70%	4,31%	4,21%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	2,56%	0,82%	0,69%	0,69%	2,13%	2,13%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,48%	3,21%	3,23%	3,28%	1,85%	1,88%

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	9,51	11,39	10,58	10,09	9,55	9,28
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,15	0,39	0,38	0,35	0,20	0,19
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,15	1,39	1,28	1,20	1,15	1,10
Total derivado de operaciones	1,30	1,78	1,66	1,55	1,35	1,29
Distribuciones	–	–	–	(0,35)	–	(0,39)
Patrimonio neto final	10,81	13,17	12,24	11,29	10,90	10,18
Rentabilidad total	13,67%	15,63%	15,69%	15,66%	14,14%	14,17%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	2,38%	0,76%	0,64%	0,64%	1,99%	1,99%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,42%	3,12%	3,26%	3,22%	1,87%	1,89%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación P USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020		
Patrimonio neto inicial	11,72	12,40
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,38	0,48
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,26	0,28
Total derivado de operaciones	0,64	0,76
Patrimonio neto final	12,36	13,16
Rentabilidad total	5,46%	6,13%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	0,78%	0,17%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,24%	3,87%
31 de diciembre de 2019		
Patrimonio neto inicial	10,13	10,67
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,35	0,44
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,24	1,29
Total derivado de operaciones	1,59	1,73
Patrimonio neto final	11,72	12,40
Rentabilidad total	15,70%	16,21%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	0,73%	0,16%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,19%	3,74%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Fund

	Clase de acumulación A USD* USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,00	17,32	17,21
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,10)	(0,04)	(0,03)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	5,63	5,33	5,28
Total derivado de operaciones	5,53	5,29	5,25
Distribuciones	–	–	(0,02)
Patrimonio neto final	15,53	22,61	22,44
Rentabilidad total	55,30%	30,54%	30,53%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,79%	1,03%	1,00%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,90%)	(0,19%)	(0,16%)

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	–	12,95	12,90
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	–	(0,01)	0,01
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	–	4,38	4,33
Total derivado de operaciones	–	4,37	4,34
Distribuciones	–	–	(0,03)
Patrimonio neto final	–	17,32	17,21
Rentabilidad total	–	33,75%	33,75%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	–	1,22%	1,52%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	–	(0,03%)	0,10%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

	Clase de acumulación Z (PF) EUR €	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de reparto M USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	11,46	11,87	10,37	12,25	10,44	9,87
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,56	0,51	0,34	0,61	0,39	0,33
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,17)	0,01	0,00	0,01	0,00	(0,03)
Total derivado de operaciones	0,39	0,52	0,34	0,62	0,39	0,30
Distribuciones	–	–	–	–	–	(0,54)
Patrimonio neto final	11,85	12,39	10,71	12,87	10,83	9,63
Rentabilidad total	3,40%	4,38%	3,28%	5,06%	3,74%	3,70%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,31%	1,43%	2,43%	0,85%	2,03%	2,03%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,17%	4,44%	3,42%	4,94%	3,84%	3,69%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,27	10,44	10,00	10,71	10,00	9,24
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,61	0,51	0,12	0,60	0,16	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,58	0,92	0,25	0,94	0,28	0,80
Total derivado de operaciones	1,19	1,43	0,37	1,54	0,44	1,17
Distribuciones	–	–	–	–	–	(0,54)
Patrimonio neto final	11,46	11,87	10,37	12,25	10,44	9,87
Rentabilidad total	11,59%	13,70%	3,70%	14,38%	4,40%	13,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,32%	1,42%	2,39%	0,80%	2,00%	2,02%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,54%	4,46%	3,53%	5,07%	3,91%	3,85%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación P USD USD	Clase de acumulación X USD* USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	11,11	10,00	12,51
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,54	0,07	0,68
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,02	0,25	0,02
Total derivado de operaciones	0,56	0,32	0,70
Patrimonio neto final	11,67	10,32	13,21
Rentabilidad total	5,04%	3,20%	5,60%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,80%	0,44%	0,23%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,06%	5,28%	5,64%

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	9,71	–	10,86
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,53	–	0,67
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,87	–	0,98
Total derivado de operaciones	1,40	–	1,65
Distribuciones	–	–	–
Patrimonio neto final	11,11	–	12,51
Rentabilidad total	14,42%	–	15,19%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,79%	–	0,22%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,07%	–	5,65%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

	Clase de acumulación I EUR* €	Clase de acumulación P GBP* £	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,86	10,14	11,46	10,76
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,02	0,23	0,24	0,12	0,29	0,28
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,05	0,28	0,44	0,41	0,47	0,41
Total derivado de operaciones	0,07	0,51	0,68	0,53	0,76	0,69
Distribuciones	–	–	–	–	–	(0,24)
Patrimonio neto final	10,07	10,51	11,54	10,67	12,22	11,21
Rentabilidad total	0,70%	5,10%	6,26%	5,23%	6,63%	6,64%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,62%	0,58%	1,04%	2,04%	0,61%	0,61%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,04%	2,41%	2,20%	1,19%	2,56%	2,64%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	–	–	9,98	10,00	10,49	10,09
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	–	–	0,27	0,07	0,33	0,30
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	–	–	0,61	0,07	0,64	0,62
Total derivado de operaciones	–	–	0,88	0,14	0,97	0,92
Distribuciones	–	–	–	–	–	(0,25)
Patrimonio neto final	–	–	10,86	10,14	11,46	10,76
Rentabilidad total	–	–	8,82%	1,40%	9,25%	9,22%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	–	–	1,02%	2,03%	0,63%	0,63%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	–	–	2,35%	1,36%	2,94%	2,84%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,81	10,01	10,43
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,29	0,16	0,31
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,45	0,40	0,43
Total derivado de operaciones	0,74	0,56	0,74
Patrimonio neto final	11,55	10,57	11,17
Rentabilidad total	6,85%	5,59%	7,09%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	0,56%	1,64%	0,24%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,68%	1,60%	2,99%
31 de diciembre de 2019			
Patrimonio neto inicial	9,89	10,00	9,92
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,31	0,01	0,24
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,61	0,00	0,27
Total derivado de operaciones	0,92	0,01	0,51
Patrimonio neto final	10,81	10,01	10,43
Rentabilidad total	9,30%	0,10%	4,30%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	0,55%	1,61%	0,36%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,00%	1,70%	4,83%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

	Clase de reparto A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de reparto M EUR €	Clase de reparto P GBP* £	Clase de acumulación A USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,98	9,97	9,80	9,05	10,00	10,55
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,16	0,23	0,10	0,09	0,20	0,20
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,04	0,09	0,08	0,03	0,22	0,30
Total derivado de operaciones	0,20	0,32	0,18	0,12	0,42	0,50
Distribuciones	(0,56)	–	–	(0,49)	(0,49)	–
Patrimonio neto final	9,62	10,29	9,98	8,68	9,93	11,05
Rentabilidad total	2,56%	3,21%	1,84%	1,76%	4,62%	4,74%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	1,63%	1,05%	2,33%	2,31%	1,04%	1,65%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,70%	2,38%	1,03%	1,05%	2,46%	1,97%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	9,10	8,74	–	9,42
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,00	0,01	0,11	0,11	–	0,21
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,02)	(0,04)	0,59	0,56	–	0,92
Total derivado de operaciones	(0,02)	(0,03)	0,70	0,67	–	1,13
Distribuciones	–	–	–	(0,36)	–	–
Patrimonio neto final	9,98	9,97	9,80	9,05	–	10,55
Rentabilidad total	(0,20%)	(0,30%)	7,69%	7,78%	–	12,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	775,12%	2,05%	2,42%	2,39%	–	1,64%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(640,47%)	2,44%	1,15%	1,26%	–	2,06%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020				
Patrimonio neto inicial	10,41	11,61	10,68	10,51
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,09	0,29	0,23	0,11
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,30	0,35	0,28	0,31
Total derivado de operaciones	0,39	0,64	0,51	0,42
Distribuciones	–	–	(0,77)	–
Patrimonio neto final	10,80	12,25	10,42	10,93
Rentabilidad total	3,75%	5,51%	5,45%	4,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	2,70%	1,03%	1,04%	2,36%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,87%	2,55%	2,24%	1,13%
31 de diciembre de 2019				
Patrimonio neto inicial	9,39	10,30	9,86	9,46
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	0,29	0,28	0,09
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,91	1,02	0,96	0,96
Total derivado de operaciones	1,02	1,31	1,24	1,05
Distribuciones	–	–	(0,42)	–
Patrimonio neto final	10,41	11,61	10,68	10,51
Rentabilidad total	10,86%	12,72%	12,75%	11,10%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	2,64%	0,98%	0,94%	2,48%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,06%	2,63%	2,68%	0,85%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación I4 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I GBP £	Clase de acumulación I4 GBP £	Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,78	10,67	10,34	10,71	10,98	10,99
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	0,13	(0,03)	0,11	0,14	0,14
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,58	0,57	0,54	0,48	0,62	0,50
Total derivado de operaciones	0,69	0,70	0,51	0,59	0,76	0,64
Patrimonio neto final	11,47	11,37	10,85	11,30	11,74	11,63
Rentabilidad total	6,40%	6,56%	4,93%	5,51%	6,92%	5,82%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,76%	0,50%	2,09%	0,79%	0,54%	0,56%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,06%	1,33%	(0,27%)	1,05%	1,29%	1,28%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,65	9,53	9,40	9,68	9,69	9,91
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,08	0,11	(0,06)	0,08	0,11	0,11
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,05	1,03	1,00	0,95	1,18	0,97
Total derivado de operaciones	1,13	1,14	0,94	1,03	1,29	1,08
Patrimonio neto final	10,78	10,67	10,34	10,71	10,98	10,99
Rentabilidad total	11,71%	11,96%	10,00%	10,64%	13,31%	10,90%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,78%	0,54%	2,20%	0,75%	0,52%	0,52%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,80%	1,05%	(0,65%)	0,80%	1,02%	1,02%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de reparto I4 GBP £	Clase de reparto (mensual) A SGD SGD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de reparto (mensual) I USD USD	Clase de acumulación I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,44	19,42	11,55	10,39	10,33	11,90
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	0,08	0,06	(0,05)	0,11	0,13
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,55	0,90	0,90	0,80	0,77	0,93
Total derivado de operaciones	0,66	0,98	0,96	0,75	0,88	1,06
Distribuciones	(0,49)	(0,73)	–	–	(0,40)	–
Patrimonio neto final	10,61	19,67	12,51	11,14	10,81	12,96
Rentabilidad total	6,86%	5,42%	8,31%	7,22%	8,91%	8,91%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,49%	1,32%	1,38%	2,42%	0,84%	0,81%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,23%	0,46%	0,56%	(0,48%)	1,12%	1,13%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,59	17,82	10,09	9,17	9,35	10,34
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,10	0,04	0,04	(0,09)	0,08	0,08
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,15	2,31	1,42	1,31	1,29	1,48
Total derivado de operaciones	1,25	2,35	1,46	1,22	1,37	1,56
Distribuciones	(0,40)	(0,75)	–	–	(0,39)	–
Patrimonio neto final	10,44	19,42	11,55	10,39	10,33	11,90
Rentabilidad total	13,34%	13,44%	14,47%	13,30%	15,00%	15,09%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,52%	1,36%	1,37%	2,40%	0,78%	0,78%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,01%	0,21%	0,40%	(0,88%)	0,79%	0,76%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de acumulación I3 USD USD	Clase de acumulación I4 USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación P USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	10,54	11,46	11,15	10,52	11,82
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,14	0,15	(0,03)	0,12	0,20
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,82	0,90	0,85	0,83	0,93
Total derivado de operaciones	0,96	1,05	0,82	0,95	1,13
Patrimonio neto final	11,50	12,51	11,97	11,47	12,95
Rentabilidad total	9,11%	9,16%	7,35%	9,03%	9,56%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	0,59%	0,58%	2,24%	0,76%	0,24%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,35%	1,38%	(0,29%)	1,20%	1,72%
31 de diciembre de 2019					
Patrimonio neto inicial	9,14	9,93	9,83	9,14	10,22
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,10	0,11	(0,07)	0,06	0,16
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,30	1,42	1,39	1,32	1,44
Total derivado de operaciones	1,40	1,53	1,32	1,38	1,60
Patrimonio neto final	10,54	11,46	11,15	10,52	11,82
Rentabilidad total	15,32%	15,41%	13,43%	15,10%	15,66%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	0,60%	0,54%	2,21%	0,75%	0,18%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,99%	1,05%	(0,70%)	0,66%	1,44%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

	Clase de acumulación 15 CHF CHF	Clase de reparto 15 CHF CHF	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación 15 EUR €	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación X EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,16	9,60	9,91	10,28	9,80	10,03
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,13	0,12	0,10	0,13	(0,03)	0,06
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,09	0,04	0,11	0,12	0,09	0,10
Total derivado de operaciones	0,22	0,16	0,21	0,25	0,06	0,16
Distribuciones	–	(0,44)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	10,38	9,32	10,12	10,53	9,86	10,19
Rentabilidad total	2,17%	2,08%	2,12%	2,43%	0,61%	1,60%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,54%	0,55%	0,85%	0,55%	2,20%	1,30%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,36%	1,39%	1,13%	1,38%	(0,28%)	0,63%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,31	9,16	9,09	9,39	9,11	9,24
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,07	0,07	0,04	0,07	(0,09)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,78	0,75	0,78	0,82	0,78	0,80
Total derivado de operaciones	0,85	0,82	0,82	0,89	0,69	0,79
Distribuciones	–	(0,38)	–	–	–	–
Patrimonio neto final	10,16	9,60	9,91	10,28	9,80	10,03
Rentabilidad total	9,13%	9,11%	9,02%	9,48%	7,57%	8,55%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,54%	0,54%	0,85%	0,54%	2,32%	1,35%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,75%	0,75%	0,37%	0,75%	(1,00%)	(0,07%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z EUR €	Clase de acumulación I GBP £	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto (mensual) I5 USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,32	10,40	10,75	11,04	9,96	10,99
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,17	0,09	0,04	0,12	0,14	0,15
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,11	0,14	0,34	0,33	0,28	0,35
Total derivado de operaciones	0,28	0,23	0,38	0,45	0,42	0,50
Distribuciones	–	–	–	–	(0,37)	–
Patrimonio neto final	10,60	10,63	11,13	11,49	10,01	11,49
Rentabilidad total	2,71%	2,21%	3,53%	4,08%	4,60%	4,55%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,25%	0,83%	1,51%	0,88%	0,59%	0,58%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,70%	1,01%	0,37%	1,20%	1,49%	1,46%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,40	9,41	9,62	9,82	9,19	9,74
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	0,04	(0,02)	0,05	0,07	0,08
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,81	0,95	1,15	1,17	1,08	1,17
Total derivado de operaciones	0,92	0,99	1,13	1,22	1,15	1,25
Distribuciones	–	–	–	–	(0,38)	–
Patrimonio neto final	10,32	10,40	10,75	11,04	9,96	10,99
Rentabilidad total	9,79%	10,52%	11,75%	12,42%	12,81%	12,83%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,24%	0,83%	1,53%	0,90%	0,56%	0,55%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,10%	0,39%	(0,22%)	0,49%	0,77%	0,76%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

	Clase de reparto 15 USD USD	Clase de reparto (mensual) X USD USD	Clase de acumulación X USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020				
Patrimonio neto inicial	10,48	9,76	10,76	10,98
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,13	0,05	0,06	0,19
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,30	0,28	0,34	0,35
Total derivado de operaciones	0,43	0,33	0,40	0,54
Distribuciones	(0,49)	(0,37)	–	–
Patrimonio neto final	10,42	9,72	11,16	11,52
Rentabilidad total	4,54%	3,65%	3,72%	4,92%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,54%	1,35%	1,39%	0,26%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,32%	0,51%	0,62%	1,82%
31 de diciembre de 2019				
Patrimonio neto inicial	9,67	9,07	9,61	9,70
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,08	0,00	(0,01)	0,11
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,13	1,07	1,16	1,17
Total derivado de operaciones	1,21	1,07	1,15	1,28
Distribuciones	(0,40)	(0,38)	–	–
Patrimonio neto final	10,48	9,76	10,76	10,98
Rentabilidad total	12,83%	12,01%	11,97%	13,20%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,56%	1,37%	1,35%	0,23%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,78%	(0,05%)	(0,08%)	1,09%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

	Clase de acumulación I CHF CHF	Clase de acumulación I5 CHF CHF	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR €	Clase de acumulación I5 EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,56	9,83	9,46	9,66	9,93	10,01
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,36)	(0,33)	(0,41)	(0,31)	(0,34)	(0,33)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,68	0,69	0,68	0,66	0,71	0,73
Total derivado de operaciones	0,32	0,36	0,27	0,35	0,37	0,40
Patrimonio neto final	9,88	10,19	9,73	10,01	10,30	10,41
Rentabilidad total	3,35%	3,66%	2,85%	3,62%	3,73%	4,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,55%	3,18%	4,10%	3,00%	3,24%	3,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(3,62%)	(3,27%)	(4,19%)	(3,07%)	(3,32%)	(3,22%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,67	9,90	9,59	9,72	9,98	10,03
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,23)	(0,20)	(0,31)	(0,24)	(0,23)	(0,21)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,12	0,13	0,18	0,18	0,18	0,19
Total derivado de operaciones	(0,11)	(0,07)	(0,13)	(0,06)	(0,05)	(0,02)
Patrimonio neto final	9,56	9,83	9,46	9,66	9,93	10,01
Rentabilidad total	(1,14%)	(0,71%)	(1,36%)	(0,62%)	(0,50%)	(0,20%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,36%	2,05%	3,26%	2,53%	2,37%	2,09%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,34%)	(2,02%)	(3,22%)	(2,48%)	(2,33%)	(2,07%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

	Clase de acumulación M EUR €	Clase de acumulación I GBP £	Clase de acumulación I2 GBP £	Clase de acumulación I5 GBP £	Clase de acumulación P GBP £	Clase de acumulación Z GBP £
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,47	10,23	10,22	10,31	9,90	10,44
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,52)	(0,33)	(0,36)	(0,36)	(0,34)	(0,33)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,71	0,80	0,85	0,88	0,80	0,89
Total derivado de operaciones	0,19	0,47	0,49	0,52	0,46	0,56
Patrimonio neto final	9,66	10,70	10,71	10,83	10,36	11,00
Rentabilidad total	2,01%	4,59%	4,79%	5,04%	4,65%	5,36%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	5,32%	3,05%	3,27%	3,22%	3,24%	2,90%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(5,41%)	(3,15%)	(3,36%)	(3,33%)	(3,34%)	(3,00%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,68	10,15	10,12	10,19	9,82	10,28
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,39)	(0,24)	(0,23)	(0,21)	(0,25)	(0,17)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,18	0,32	0,33	0,33	0,33	0,33
Total derivado de operaciones	(0,21)	0,08	0,10	0,12	0,08	0,16
Patrimonio neto final	9,47	10,23	10,22	10,31	9,90	10,44
Rentabilidad total	(2,17%)	0,79%	0,99%	1,18%	0,81%	1,56%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,99%	2,30%	2,31%	2,01%	2,56%	1,67%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(3,98%)	(2,28%)	(2,27%)	(2,00%)	(2,48%)	(1,65%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

	Clase de acumulación A SGD SGD	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación I2 USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	19,97	9,98	9,85	10,59	10,58	10,69
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,87)	(0,46)	(0,56)	(0,42)	(0,41)	(0,42)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,64	0,89	0,88	0,96	0,97	1,01
Total derivado de operaciones	0,77	0,43	0,32	0,54	0,56	0,59
Patrimonio neto final	20,74	10,41	10,17	11,13	11,14	11,28
Rentabilidad total	3,86%	4,31%	3,25%	5,10%	5,29%	5,52%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	4,13%	4,32%	5,44%	3,77%	3,62%	3,66%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(4,23%)	(4,42%)	(5,52%)	(3,87%)	(3,71%)	(3,74%)
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	19,79	9,83	9,80	10,35	10,32	10,41
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,63)	(0,32)	(0,41)	(0,26)	(0,24)	(0,23)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,81	0,47	0,46	0,50	0,50	0,51
Total derivado de operaciones	0,18	0,15	0,05	0,24	0,26	0,28
Patrimonio neto final	19,97	9,98	9,85	10,59	10,58	10,69
Rentabilidad total	0,91%	1,53%	0,51%	2,32%	2,52%	2,69%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	3,17%	3,22%	4,17%	2,45%	2,37%	2,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(3,14%)	(3,19%)	(4,17%)	(2,42%)	(2,31%)	(2,11%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación P USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,09	10,30	10,65
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,56)	(0,41)	(0,54)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,91	0,94	1,17
Total derivado de operaciones	0,35	0,53	0,63
Patrimonio neto final	10,44	10,83	11,28
Rentabilidad total	3,47%	5,15%	5,92%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	5,30%	3,70%	4,74%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(5,38%)	(3,80%)	(4,84%)
31 de diciembre de 2019			
Patrimonio neto inicial	10,01	10,06	10,33
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,41)	(0,34)	(0,18)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,49	0,58	0,50
Total derivado de operaciones	0,08	0,24	0,32
Patrimonio neto final	10,09	10,30	10,65
Rentabilidad total	0,80%	2,39%	3,10%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	4,01%	3,36%	1,72%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(3,99%)	(3,25%)	(1,66%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

	Clase de acumulación I NOK NOK	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020				
Patrimonio neto inicial	114,04	11,68	11,77	11,46
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	3,16	0,29	0,40	0,42
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,16	0,73	0,64	0,66
Total derivado de operaciones	7,32	1,02	1,04	1,08
Patrimonio neto final	121,36	12,70	12,81	12,54
Rentabilidad total	6,42%	8,73%	8,84%	9,42%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,90%	1,27%	0,50%	0,35%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	2,68%	2,36%	3,43%	3,60%
31 de diciembre de 2019				
Patrimonio neto inicial	101,14	10,15	10,19	9,90
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	3,70	0,40	0,44	0,46
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	9,20	1,13	1,14	1,10
Total derivado de operaciones	12,90	1,53	1,58	1,56
Patrimonio neto final	114,04	11,68	11,77	11,46
Rentabilidad total	12,75%	15,07%	15,51%	15,76%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,81%	0,74%	0,44%	0,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,35%	3,65%	3,95%	4,25%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* €	Clase de acumulación sin cobertura I JPY ¥	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación I5 USD USD
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	10,00	1.094,07	10,55	10,47	10,06
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,01)	2,69	0,03	0,03	0,07
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,56	113,90	1,71	1,69	1,64
Total derivado de operaciones	0,55	116,59	1,74	1,72	1,71
Distribuciones	–	–	–	(0,09)	–
Patrimonio neto final	10,55	1.210,66	12,29	12,10	11,77
Rentabilidad total	5,50%	10,66%	16,49%	16,57%	17,00%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	1,38%	1,31%	1,35%	1,35%	0,93%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,13%)	0,26%	0,27%	0,27%	0,69%
31 de diciembre de 2019					
Patrimonio neto inicial	–	925,14	8,83	8,83	8,39
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	–	11,16	0,02	0,10	0,14
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	–	157,77	1,70	1,60	1,53
Total derivado de operaciones	–	168,93	1,72	1,70	1,67
Distribuciones	–	–	–	(0,06)	–
Patrimonio neto final	–	1.094,07	10,55	10,47	10,06
Rentabilidad total	–	18,26%	19,48%	19,39%	19,90%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	–	1,22%	1,84%	1,10%	0,80%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	–	1,10%	0,17%	1,05%	1,53%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

	Clase de acumulación sin cobertura M EUR €	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD	Clase de acumulación M USD USD
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	11,85	11,02	10,85	11,21	10,85
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,19)	(0,01)	(0,12)	0,17	(0,11)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,47	1,41	1,37	1,38	1,36
Total derivado de operaciones	0,28	1,40	1,25	1,55	1,25
Patrimonio neto final	12,13	12,42	12,10	12,76	12,10
Rentabilidad total	2,36%	12,70%	11,52%	13,83%	11,52%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	3,19%	2,38%	3,38%	1,36%	3,38%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,76%)	(0,08%)	(1,15%)	1,58%	(1,06%)
31 de diciembre de 2019					
Patrimonio neto inicial	9,10	8,54	8,49	8,60	8,49
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,26)	(0,11)	(0,21)	(0,02)	(0,21)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,01	2,59	2,57	2,63	2,57
Total derivado de operaciones	2,75	2,48	2,36	2,61	2,36
Patrimonio neto final	11,85	11,02	10,85	11,21	10,85
Rentabilidad total	30,22%	29,04%	27,80%	30,35%	27,80%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	3,27%	2,22%	3,23%	1,22%	3,22%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,39%)	(1,13%)	(2,10%)	(0,15%)	(2,12%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de reparto I2 EUR €	Clase de reparto I2 GBP £	Clase de reparto I5 GBP £	Clase de acumulación Z GBP £	Clase de acumulación I SEK SEK
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	9,96	9,14	9,28	9,29	10,16	99,78
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,53	0,47	0,49	0,53	0,59	5,05
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,03	(0,02)	(0,11)	(0,14)	(0,02)	1,11
Total derivado de operaciones	0,56	0,45	0,38	0,39	0,57	6,16
Distribuciones	–	(0,53)	(0,54)	(0,55)	–	–
Patrimonio neto final	10,52	9,06	9,12	9,13	10,73	105,94
Rentabilidad total	5,62%	5,86%	5,03%	5,27%	5,61%	6,17%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,90%	0,79%	0,79%	0,55%	0,23%	0,89%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,93%	5,78%	6,01%	6,46%	6,29%	5,57%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	9,19	9,03	9,05	9,10	10,00	91,74
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,71	0,68	0,66	0,69	0,04	7,02
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,06	0,09	0,23	0,22	0,12	1,02
Total derivado de operaciones	0,77	0,77	0,89	0,91	0,16	8,04
Distribuciones	–	(0,66)	(0,66)	(0,72)	–	–
Patrimonio neto final	9,96	9,14	9,28	9,29	10,16	99,78
Rentabilidad total	8,38%	8,74%	10,11%	10,36%	1,60%	8,76%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,97%	0,84%	0,81%	0,58%	0,28%	0,96%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	7,29%	7,38%	7,07%	7,42%	6,49%	7,20%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I2 USD USD	Clase de reparto I4 USD* USD	Clase de reparto I5 USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	10,40	10,01	10,00	9,52	10,47
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,58	0,54	0,47	0,55	0,72
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,20	0,15	0,27	0,13	0,16
Total derivado de operaciones	0,78	0,69	0,74	0,68	0,88
Distribuciones	–	(0,59)	(0,37)	(0,58)	–
Patrimonio neto final	11,18	10,11	10,37	9,62	11,35
Rentabilidad total	7,50%	7,89%	8,14%	8,19%	8,40%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	0,99%	0,86%	0,71%	0,63%	0,22%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	5,96%	5,94%	6,42%	6,36%	7,58%
31 de diciembre de 2019					
Patrimonio neto inicial	9,30	10,00	–	9,17	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,73	0,59	–	0,72	0,55
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,37	(0,13)	–	0,37	(0,08)
Total derivado de operaciones	1,10	0,46	–	1,09	0,47
Distribuciones	–	(0,45)	–	(0,74)	–
Patrimonio neto final	10,40	10,01	–	9,52	10,47
Rentabilidad total	11,83%	4,76%	–	12,23%	4,70%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	0,99%	0,80%	–	0,61%	0,28%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	7,27%	7,43%	–	7,64%	7,64%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

	Clase de acumulación A EUR €	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* €	Clase de acumulación sin cobertura M EUR €	Clase de acumulación A USD USD	Clase de acumulación C1 USD USD	Clase de acumulación I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,09	10,00	12,28	10,51	11,70	10,36
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,14)	(0,06)	(0,27)	(0,15)	(0,35)	(0,09)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,67	2,86	3,48	4,21	4,71	4,21
Total derivado de operaciones	3,53	2,80	3,21	4,06	4,36	4,12
Patrimonio neto final	13,62	12,80	15,49	14,57	16,06	14,48
Rentabilidad total	34,99%	28,00%	26,14%	38,63%	37,26%	39,77%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,95%	1,35%	2,70%	2,06%	3,15%	1,32%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,31%)	(0,87%)	(2,05%)	(1,33%)	(2,58%)	(0,76%)

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	8,07	–	9,43	8,15	10,00	7,97
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,07)	–	(0,47)	(0,11)	(0,17)	(0,08)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,09	–	3,32	2,47	1,87	2,47
Total derivado de operaciones	2,02	–	2,85	2,36	1,70	2,39
Patrimonio neto final	10,09	–	12,28	10,51	11,70	10,36
Rentabilidad total	25,03%	–	30,22%	28,96%	17,00%	29,99%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	2,05%	–	4,49%	2,16%	3,23%	1,87%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,81%)	–	(3,69%)	(1,19%)	(2,51%)	(0,78%)

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación X USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,36	11,71	12,36
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,05)	(0,30)	(0,19)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,17	4,70	4,99
Total derivado de operaciones	4,12	4,40	4,80
Distribuciones	(0,01)	–	–
Patrimonio neto final	14,47	16,11	17,16
Rentabilidad total	39,77%	37,57%	38,83%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,18%	2,95%	1,98%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,45%)	(2,31%)	(1,33%)

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	7,97	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,00	(0,17)	(0,06)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	2,39	1,88	2,42
Total derivado de operaciones	2,39	1,71	2,36
Patrimonio neto final	10,36	11,71	12,36
Rentabilidad total	29,99%	17,10%	23,60%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,22%	3,28%	1,91%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,00	(2,51%)	(0,62%)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

	Clase de acumulación U CHF CHF	Clase de acumulación I EUR €	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I2 EUR* €	Clase de acumulación I5 EUR €	Clase de acumulación U EUR €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	99,99	101,46	100,85	100,00	101,51	100,01
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,96	0,95	0,92	0,85	1,04	0,79
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,30	1,59	1,60	1,83	1,62	1,62
Total derivado de operaciones	2,26	2,54	2,52	2,68	2,66	2,41
Distribuciones	–	–	(0,59)	–	–	–
Patrimonio neto final	102,25	104,00	102,78	102,68	104,17	102,42
Rentabilidad total	2,26%	2,50%	2,51%	2,68%	2,62%	2,41%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,46%	0,32%	0,34%	0,29%	0,22%	0,43%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,87%	0,93%	0,91%	1,01%	1,03%	0,78%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	100,00	99,81	99,81	–	100,00	100,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,03	0,77	0,74	–	0,77	0,03
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,04)	0,88	0,93	–	0,74	(0,02)
Total derivado de operaciones	(0,01)	1,65	1,67	–	1,51	0,01
Distribuciones	–	–	(0,63)	–	–	–
Patrimonio neto final	99,99	101,46	100,85	–	101,51	100,01
Rentabilidad total	(0,01%)	1,65%	1,68%	–	1,51%	0,01%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,44%	0,33%	0,27%	–	0,21%	0,45%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,71%	0,74%	0,73%	–	0,84%	0,73%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

	Clase de acumulación Z EUR €	Clase de acumulación M USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	101,83	101,37	104,47
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	1,07	0,17	1,29
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,69	3,22	3,27
Total derivado de operaciones	2,76	3,39	4,56
Patrimonio neto final	104,59	104,76	109,03
Rentabilidad total	2,71%	3,34%	4,36%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	0,12%	1,19%	0,14%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,06%	0,16%	1,22%
31 de diciembre de 2019			
Patrimonio neto inicial	99,99	100,00	100,00
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,94	(0,03)	0,88
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,90	1,40	3,59
Total derivado de operaciones	1,84	1,37	4,47
Patrimonio neto final	101,83	101,37	104,47
Rentabilidad total	1,84%	1,37%	4,47%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	0,11%	1,11%	0,12%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,93%	(0,07%)	0,92%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de reparto I EUR €
31 de diciembre de 2020		
Patrimonio neto inicial	10,92	10,82
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,14	0,14
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,63	0,62
Total derivado de operaciones	0,77	0,76
Distribuciones	–	(0,11)
Patrimonio neto final	11,69	11,47
Rentabilidad total	7,05%	7,12%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,43%	0,43%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,24%	1,24%

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	10,10	10,10
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,12	0,12
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,70	0,69
Total derivado de operaciones	0,82	0,81
Distribuciones	–	(0,09)
Patrimonio neto final	10,92	10,82
Rentabilidad total	8,12%	8,07%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,37%	0,40%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,18%	1,10%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de reparto I EUR €	Clase de acumulación I5 EUR €	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020				
Patrimonio neto inicial	10,41	10,35	10,37	10,13
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,11	0,10	0,13	0,16
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,17	0,18	0,17	0,33
Total derivado de operaciones	0,28	0,28	0,30	0,49
Distribuciones	–	(0,10)	–	–
Patrimonio neto final	10,69	10,53	10,67	10,62
Rentabilidad total	2,69%	2,73%	2,89%	4,84%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,69%	0,69%	0,45%	0,25%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	1,06%	1,03%	1,24%	1,59%
31 de diciembre de 2019				
Patrimonio neto inicial	10,03	10,03	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:				
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,10	0,09	0,08	0,01
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,28	0,29	0,29	0,12
Total derivado de operaciones	0,38	0,38	0,37	0,13
Distribuciones	–	(0,06)	–	–
Patrimonio neto final	10,41	10,35	10,37	10,13
Rentabilidad total	3,79%	3,78%	3,70%	1,30%
Porcentajes sobre el patrimonio neto				
Gastos ⁺⁺	0,63%	0,61%	0,44%	0,29%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,95%	0,85%	1,08%	1,14%

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

	Clase de acumulación I USD USD	Clase de reparto I USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,54	10,54	10,01
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,11)	(0,11)	(0,08)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(2,51)	(2,49)	(2,35)
Total derivado de operaciones	(2,62)	(2,60)	(2,43)
Distribuciones	–	(0,08)	–
Patrimonio neto final	7,92	7,86	7,58
Rentabilidad total	(24,86%)	(24,87%)	(24,28%)

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,81%	1,81%	1,05%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,26%)	(1,28%)	(0,90%)

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,10)	(0,09)	(0,04)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,64	0,63	0,05
Total derivado de operaciones	0,54	0,54	0,01
Patrimonio neto final	10,54	10,54	10,01
Rentabilidad total	5,40%	5,40%	0,10%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	3,01%	2,93%	3,68%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,17%)	(1,07%)	(2,39%)

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

	Clase de acumulación I EUR €	Clase de acumulación M EUR* €	Clase de acumulación Z GBP £	Clase de acumulación I SEK SEK	Clase de reparto I SEK SEK	Clase de acumulación I USD USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,01	10,00	10,02	100,01	100,01	10,03
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,05	(0,06)	0,10	0,51	0,43	0,05
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,36)	0,09	(0,28)	(3,15)	(3,07)	(0,21)
Total derivado de operaciones	(0,31)	0,03	(0,18)	(2,64)	(2,64)	(0,16)
Patrimonio neto final	9,70	10,03	9,84	97,37	97,37	9,87
Rentabilidad total	(3,10%)	0,30%	(1,80%)	(2,64%)	(2,64%)	(1,60%)
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	0,76%	2,18%	0,16%	0,75%	0,73%	0,82%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,53%	(0,86%)	1,06%	0,53%	0,44%	0,48%
31 de diciembre de 2019						
Patrimonio neto inicial	10,00	–	10,00	100,00	100,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,01)	–	(0,01)	(0,10)	(0,10)	(0,02)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,02	–	0,03	0,11	0,11	0,05
Total derivado de operaciones	0,01	–	0,02	0,01	0,01	0,03
Distribuciones	–	–	–	–	–	–
Patrimonio neto final	10,01	–	10,02	100,01	100,01	10,03
Rentabilidad total	0,10%	–	0,20%	0,01%	0,01%	0,30%
Porcentajes sobre el patrimonio neto						
Gastos ⁺⁺	2,76%	–	2,29%	2,87%	2,87%	2,92%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,93%)	–	(1,46%)	(1,87%)	(1,87%)	(2,08%)

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹ (cont.)

	Clase de acumulación X USD USD	Clase de acumulación Z USD USD
31 de diciembre de 2020		
Patrimonio neto inicial	10,03	10,03
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,09	0,11
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,21)	(0,21)
Total derivado de operaciones	(0,12)	(0,10)
Patrimonio neto final	9,91	9,93
Rentabilidad total	(1,20%)	(1,00%)

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,39%	0,18%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	0,92%	1,16%

31 de diciembre de 2019

Patrimonio neto inicial	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,01)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,04	0,04
Total derivado de operaciones	0,03	0,03
Patrimonio neto final	10,03	10,03
Rentabilidad total	0,30%	0,30%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	2,52%	2,29%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,68%)	(1,36%)

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

	Clase de acumulación I USD* USD	Clase de reparto I USD* USD	Clase de acumulación X USD* USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,34	0,34	0,03
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	(0,01)	(0,03)	0,10
Total derivado de operaciones	0,33	0,31	0,13
Distribuciones	–	(0,26)	–
Patrimonio neto final	10,33	10,05	10,13
Rentabilidad total	3,30%	3,36%	1,30%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	1,01%	0,98%	2,45%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,73%	3,77%	2,03%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

	Clase de acumulación A AUD* AUD	Clase de acumulación A EUR* €	Clase de acumulación sin cobertura A EUR* €	Clase de acumulación I EUR* €	Clase de acumulación sin cobertura I EUR* €	Clase de acumulación I5 EUR* €
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,12)	(0,15)	(0,16)	(0,05)	(0,05)	(0,01)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	4,36	5,03	3,97	3,63	3,15	2,16
Total derivado de operaciones	4,24	4,88	3,81	3,58	3,10	2,15
Patrimonio neto final	14,24	14,88	13,81	13,58	13,10	12,15
Rentabilidad total	42,40%	48,80%	38,10%	35,80%	31,00%	21,50%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	1,88%	2,08%	2,09%	1,25%	1,21%	0,73%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,49%)	(1,67%)	(1,68%)	(0,85%)	(0,79%)	(0,32%)

	Clase de acumulación sin cobertura M EUR* €	Clase de acumulación A GBP* £	Clase de acumulación sin cobertura I GBP* £	Clase de acumulación A HKD* HKD	Clase de acumulación A SGD* SGD	Clase de acumulación A USD* USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00	10,00	20,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,23)	(0,12)	(0,02)	(0,12)	(0,26)	(0,15)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	3,96	4,96	1,48	5,15	10,06	5,61
Total derivado de operaciones	3,73	4,84	1,46	5,03	9,80	5,46
Patrimonio neto final	13,73	14,84	11,46	15,03	29,80	15,46
Rentabilidad total	37,30%	48,40%	14,60%	50,30%	49,00%	54,60%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	2,91%	1,91%	1,30%	2,02%	2,01%	2,08%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(2,49%)	(1,50%)	(0,91%)	(1,52%)	(1,56%)	(1,62%)

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund² (cont.)

	Clase de acumulación I USD* USD	Clase de reparto I USD* USD	Clase de acumulación I3 USD* USD	Clase de acumulación I5 USD* USD	Clase de acumulación M USD* USD
31 de diciembre de 2020					
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:					
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,08)	(0,07)	(0,01)	(0,03)	(0,17)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	6,40	6,38	1,04	5,03	4,03
Total derivado de operaciones	6,32	6,31	1,03	5,00	3,86
Patrimonio neto final	16,32	16,31	11,03	15,00	13,86
Rentabilidad total	63,20%	63,10%	10,30%	50,00%	38,60%
Porcentajes sobre el patrimonio neto					
Gastos ⁺⁺	1,24%	1,23%	1,30%	0,77%	2,98%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,78%)	(0,71%)	(0,81%)	(0,31%)	(2,35%)

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund²

	Clase de acumulación I JPY* ¥	Clase de reparto I JPY* ¥
31 de diciembre de 2020		
Patrimonio neto inicial	1.000,00	1.000,00
Ingresos derivados de las operaciones:		
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(9,86)	(9,84)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	494,14	494,12
Total derivado de operaciones	484,28	484,28
Patrimonio neto final	1.484,28	1.484,28
Rentabilidad total	48,43%	48,43%
Porcentajes sobre el patrimonio neto		
Gastos ⁺⁺	2,25%	2,25%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(1,27%)	(1,26%)

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

	Clase de acumulación I EUR* €	Clase de acumulación I5 EUR* €	Clase de acumulación M EUR* €	Clase de acumulación I5 GBP* £	Clase de acumulación A USD* USD	Clase de acumulación I USD* USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,10	0,21	0,09	0,25	0,10	0,24
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,67	0,91	0,49	1,08	0,51	1,10
Total derivado de operaciones	0,77	1,12	0,58	1,33	0,61	1,34
Patrimonio neto final	10,77	11,12	10,58	11,33	10,61	11,34
Rentabilidad total	7,70%	11,20%	5,80%	13,30%	6,10%	13,40%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,74%	0,44%	2,10%	0,44%	1,32%	0,75%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,86%	3,98%	2,37%	3,92%	3,40%	3,80%

	Clase de reparto I USD* USD	Clase de acumulación M USD* USD	Clase de acumulación Z USD* USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,18	0,08	0,26
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	1,15	0,51	1,12
Total derivado de operaciones	1,33	0,59	1,38
Distribuciones	(0,12)	–	–
Patrimonio neto final	11,21	10,59	11,38
Rentabilidad total	13,44%	5,90%	13,80%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,75%	2,16%	0,15%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,17%	2,56%	4,33%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

	Clase de acumulación A EUR* €	Clase de reparto A EUR* €	Clase de reparto I EUR* €	Clase de reparto I GBP* £	Clase de reparto A HKD* HKD	Clase de reparto A SGD* SGD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	20,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,17	0,17	0,17	0,20	0,16	0,37
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,29	0,31	0,17	0,31	0,22	0,63
Total derivado de operaciones	0,46	0,48	0,34	0,51	0,38	1,00
Patrimonio neto final	10,46	10,48	10,34	10,51	10,38	21,00
Rentabilidad total	4,60%	4,80%	3,40%	5,10%	3,80%	5,00%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,90%	0,90%	0,51%	0,51%	0,93%	0,91%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,49%	3,49%	3,88%	3,78%	3,63%	3,45%

	Clase de acumulación A USD* USD	Clase de reparto A USD* USD	Clase de acumulación I USD* USD	Clase de reparto I USD* USD	Clase de acumulación X USD* USD	Clase de reparto X USD* USD
31 de diciembre de 2020						
Patrimonio neto inicial	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:						
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	0,19	0,19	0,22	0,21	0,21	0,21
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	0,32	0,32	0,31	0,32	0,32	0,32
Total derivado de operaciones	0,51	0,51	0,53	0,53	0,53	0,53
Patrimonio neto final	10,51	10,51	10,53	10,53	10,53	10,53
Rentabilidad total	5,10%	5,10%	5,30%	5,30%	5,30%	5,30%

Porcentajes sobre el patrimonio neto

Gastos ⁺⁺	0,93%	0,93%	0,53%	0,53%	0,58%	0,58%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	3,58%	3,57%	4,02%	3,97%	3,91%	3,92%

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

23. ASPECTOS FINANCIEROS MÁS RELEVANTES (CONT.)

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund²

	Clase de acumulación I CNY CNY	Clase de acumulación sin cobertura I USD* USD	Clase de reparto sin cobertura I USD* USD
31 de diciembre de 2020			
Patrimonio neto inicial	100,00	10,00	10,00
Ingresos derivados de las operaciones:			
Ingresos/(gastos) netos de la inversión ⁺	(0,20)	(0,12)	(0,02)
Plusvalía/(minusvalía) neta materializada y latente derivada de actividades de negociación ⁺	18,45	2,87	2,77
Total derivado de operaciones	18,25	2,75	2,75
Patrimonio neto final	118,25	12,75	12,75
Rentabilidad total	18,25%	27,50%	27,50%
Porcentajes sobre el patrimonio neto			
Gastos ⁺⁺	1,13%	2,96%	1,17%
Ingresos/(gastos) netos de la inversión	(0,44%)	(2,55%)	(0,45%)

⁺ Calculado sobre la base del promedio de acciones en circulación durante el período.

⁺⁺ Los porcentajes no incluyen, en su caso, gastos a cuyo cobro se había renunciado. El porcentaje de gastos netos incluye tanto los gastos operativos como los no operativos, así como todo ajuste necesario para cumplir las correspondientes normas de contabilidad.

Cuando procedía, los porcentajes se han anualizado.

* Clase de Acciones lanzada durante el actual ejercicio contable.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS

El Gestor de inversiones de la Sociedad es una filial de Neuberger Berman Group LLC, que es un asesor de inversión registrado en la Comisión de valores estadounidense (la SEC). La información aquí incluida hace referencia a aspectos de los PCGA de EE. UU. que facilitan que el Gestor de inversiones pueda recurrir a algunas exenciones recogidas en las reglas de custodia de la SEC.

Las Carteras pueden operar con distintos instrumentos derivados, incluidos swaptions, contratos a plazo sobre divisas, contratos de futuros, contratos por diferencias, contratos de opciones sobre renta variable, índices y divisas, contratos de swap de tipos de interés, credit default, multidisivas, de inflación y de rentabilidad total.

Por lo general, los derivados forman parte de la estrategia de inversión de las Carteras y se utilizan fundamentalmente para estructurar y cubrir inversiones, para mejorar la rentabilidad y para reducir el riesgo de las Carteras (la Sociedad no designa ningún derivado como instrumento de cobertura a los efectos de la contabilidad de coberturas).

La Sociedad utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir de una forma económica sus riesgos asociados sobre todo a las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de interés. Los derivados pueden usarse también con fines de negociación cuando el Gestor de inversiones considera que esta opción sería más eficaz que invertir directamente en los instrumentos financieros subyacentes.

Cuando se contratan, los derivados reflejan con frecuencia únicamente un intercambio de promesas, con la entrega de una contraprestación económica reducida o nula. Sin embargo, estos instrumentos suelen conllevar un elevado nivel de apalancamiento y son muy volátiles. Una variación relativamente pequeña del subyacente del contrato de derivados puede provocar un efecto significativo en la plusvalía o minusvalía de la Sociedad.

El Gestor de inversiones supervisa estrechamente la exposición de las Carteras en virtud de derivados en el marco de su gestión general de las Carteras.

El Valor razonable de estos instrumentos derivados se refleja en el Balance como cambios del Valor razonable en la partida "Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados".

Las Carteras mantienen contratos de divisas a plazo, entre los que se incluyen algunos específicos de clases de acciones con cobertura. Las fluctuaciones de los tipos de cambio que repercuten en estos contratos de divisas a plazo solo afectan al patrimonio neto de la respectiva clase y no a la Cartera en su totalidad. Consulte las Carteras de inversiones para obtener más información sobre las clases de los contratos de divisas a plazos.

Las sumas resumidas en la tabla siguiente corresponden al 31 de diciembre de 2020 e indican el volumen de la actividad en derivados del año/periodo. Los nomencladores no reflejan el riesgo de mercado ni el riesgo de crédito.

Contratos de divisas a plazo	Divisa	31 de diciembre de	31 de diciembre de
		2020	2019
		Nocional	Nocional
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	USD	2.251.719.592	2.147.911.352
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	USD	27.818.667	230.813.764
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	USD	84.537.921	83.946.437
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	USD	93.551.441	101.275.864
Neuberger Berman China Equity Fund	USD	43.932.212	53.771.098
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	USD	51.742.872	51.288.030
Neuberger Berman US Small Cap Fund	USD	19.144.364	10.192.316
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	754.299.362	792.662.106
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	184.461.526	144.338.941
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	USD	2.965.959.596	3.366.364.377
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	2.261.333.352	1.466.186.934
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	143.097.288	138.836.602
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	500.375.045	724.469.707
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	USD	-	322.220.791
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	USD	4.795.838.726	4.484.172.856
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	89.851.827	85.612.170

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

Contratos de divisas a plazo (cont.)	Divisa	31 de diciembre de	31 de diciembre de
		2020	2019
		Nocional	Nocional
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	232.785.149	75.981.851
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	1.383.575.933	1.444.838.005
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	EUR	68.266.987	65.076.978
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	USD	5.011.903	5.904.077
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	USD	508.720	501.303
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	USD	2.308.545	1.499.607
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	673.398.730	673.360.521
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	EUR	1.315.233.066	906.594.362
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	137.834.504	105.903.836
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	226.735.256	390.868.513
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	USD	24.838.697	95.260.624
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	USD	412.117.921	83.397.682
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	USD	37.106.455	58.279.459
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	3.851.936.949	1.613.730.663
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	USD	6.119.877	10.388.877
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund***	USD	-	19.175.396
Neuberger Berman CLO Income Fund	USD	54.170.432	144.571.043
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	USD	224.516	254.539
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	EUR	44.948.627	162.942.676
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	EUR	19.913.299	107.301.865
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund1**	USD	-	3.747.379
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund1	USD	11.827.518	24.975.403
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund1	EUR	341.504.906	104.814.284
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund2	USD	3.981.575	-
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund2	USD	226.621.297	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund2	USD	721.271.024	-
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 20242	USD	14.339.535	-

Contratos por diferencias****	Divisa	31 de diciembre de	31 de diciembre de
		2020	2019
		Nocional	Nocional
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(2.148.796)	(2.310.711)
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	(58.494.109)	(21.608.344)
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	27.391.639	63.074.006
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund1**	USD	-	(11.649.894)
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund1	USD	(33.360)	1.158.638

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de opciones sobre índices****	Divisa	Nacional	Nacional
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	17.604.000	-
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	USD	18.700.500	53.234.000
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	USD	102.838	555.243.000
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	USD	28.854.000	56.565.500
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	3.843.453.956	1.759.775.126
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund***	USD	-	14.415.200
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	USD	3.924.000	9.025.000
		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de opciones sobre renta variable****	Divisa	Nacional	Nacional
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	150.000
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	35.997.750	10.776.950
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	1.829.318.947	1.113.685.250
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	USD	1.389.000	1.570.000
		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de opciones sobre divisas****	Divisa	Nacional	Nacional
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	2.125.885.362	1.841.595.248
		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de futuros****	Divisa	Nacional	Nacional
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	153.979.291	96.131.451
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	USD	79.978.361	252.552.507
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund	USD	853.162.695	523.715.324
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	14.203.001	16.263.005
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	327.296.999	513.090.137
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	USD	-	269.171.887
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	65.908.816	35.323.059
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	54.880.903	20.253.886
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	68.886.043	159.044.880
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	USD	2.682.593	1.801.508
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	15.217.997	-
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	-	714.453
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	173.362.771	153.620.255
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	USD	1.467.930	63.147.621
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	9.787.428.521	5.520.183.049
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	USD	1.577.085	3.398.237
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund***	USD	-	23.769.848
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	EUR	115.549.346	25.797.085
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	EUR	2.094.190	1.820.640
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	EUR	24.110.554	33.334.554
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹	USD	7.640.622	23.099.312
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	USD	134.911.020	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de swap sobre tipos de interés****	Divisa	Nocional	Nocional
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	4.584.726	4.355.648
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	USD	2.311.222.597	2.341.456.467
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	3.119.384	4.581.774
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*	USD	-	6.595.262
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	USD	627.029	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	693.320.764	733.071.038
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	250.000	14.552.883
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	USD	1.484.687	2.859.068
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund***	USD	-	1.272.293
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	EUR	160.000	-
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	EUR	3.075.000	100.000
		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de swaps multidióvisas****	Divisa	Nocional	Nocional
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	USD	26.696.312	55.944.894
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	6.431.943	15.737.537
		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de credit default swap****	Divisa	Nocional	Nocional
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	USD	-	17.296.113
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund**	USD	-	37.596.187
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	50.275.076	5.590.777
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	-	33.121.062
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund***	USD	-	2.353.962
		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Contratos de swap de rentabilidad total****	Divisa	Nocional	Nocional
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	107.500.000	-
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	120.600.000	-
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	51.228.493	18.369.222
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	USD	61.471	-
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	10.807.924	-
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	USD	-	11.180.673
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund***	USD	-	2.203.234
Neuberger Berman CLO Income Fund	USD	10.000.000	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²	USD	40.800.000	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

Swaptions	Divisa	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
		Nocional	Nocional
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	USD	2.135.000	5.500.000

Contratos de swap sobre inflación****	Divisa	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
		Nocional	Nocional
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	EUR	8.600.000	1.600.000
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	EUR	400.000	200.000
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	EUR	2.200.000	4.900.000

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

** La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

*** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

**** Las sumas mostradas son absolutas.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

La plusvalía/(minusvalía) neta materializada y la variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente del ejercicio, así como los importes incluidos en Plusvalía/(minusvalía) neta sobre activos y pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, en la Cuenta de pérdidas y ganancias, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente
Neuberger Berman High Yield Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	33.707.988	17.410.329	(43.527.459)	49.114.485
Contratos de swap	19.348.841	899.832	–	–
Neuberger Berman Diversified Currency Fund				
Contratos de divisas a plazo	(801.741)	232.523	1.153	(131.382)
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund				
Contratos de divisas a plazo	1.236.082	542.584	(4.337.086)	1.770.684
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund				
Contratos de divisas a plazo	873.076	980.717	(1.411.903)	1.910.069
Neuberger Berman China Equity Fund				
Contratos de divisas a plazo	796.954	(131.593)	(1.020.607)	477.991
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund				
Contratos de divisas a plazo	424.696	125.968	(5.972.085)	2.608.312
Neuberger Berman US Small Cap Fund				
Contratos de divisas a plazo	282.401	220.949	352.312	(217.654)
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	16.083.123	11.959.772	(24.724.657)	4.463.014

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente
Neuberger Berman Global Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	(625.370)	810.352	482.061	(1.290.308)
Contratos de futuros	(1.337.668)	(399.940)	(2.939.031)	799.235
Contratos de swap	(1.908)	(8.007)	(188.269)	78.040
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund				
Contratos de divisas a plazo	(62.965.504)	(23.945.300)	(46.591.348)	45.301.239
Contratos de futuros	(2.171.849)	(395.444)	(892.244)	1.238.362
Contratos de swap	22.891.474	13.868.915	11.532.745	1.053.341
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund				
Contratos de divisas a plazo	88.773.781	(2.201.955)	(37.960.494)	10.348.776
Contratos de futuros	19.916.271	(4.858.725)	5.170.742	(3.133.276)
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund				
Contratos de divisas a plazo	8.813.403	(1.038.723)	(5.239.812)	1.837.166
Contratos de futuros	(1.428.115)	(225.932)	(1.060.628)	495.154
Contratos de swap	(21.337)	-	(16.415)	-
Neuberger Berman Strategic Income Fund				
Contratos de divisas a plazo	(6.376.699)	15.420.058	12.431.696	(17.255.887)
Contratos de futuros	(27.005.345)	(3.436.146)	(38.493.821)	11.696.905
Contratos de swap	(2.099.781)	1.204.381	195.913	42.825
Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*				
Contratos de divisas a plazo	(41.121)	(274.246)	(1.248.322)	827.079
Contratos de futuros	(6.577.174)	(1.350.149)	(4.649.949)	2.632.356
Contratos de opciones	(3.269)	-	(2.549)	-
Contratos de swap	3.764.598	3.957.945	(793.129)	(855.015)
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund				
Contratos de divisas a plazo	195.665.641	(2.896.500)	(121.849.756)	37.180.393
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund				
Contratos de divisas a plazo	583.852	2.150.967	746.759	(1.911.319)
Contratos de futuros	191.526	64.442	1.902.193	(413.498)
Contratos de opciones	4.386	1.148	(2.610)	1.209
Contratos de swap	(7.982)	-	14.175	(36.791)
Contratos por diferencias	(277.099)	202.589	(797.203)	(359.305)
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund				
Contratos de divisas a plazo	5.544.134	4.986.194	(5.112.087)	1.728.796
Contratos de futuros	(10.311.980)	(596.531)	(6.038.152)	(600.124)
Contratos de opciones	1.580.552	578.371	586.531	555.977
Contratos de swap	(2.497.039)	(6.728.436)	(2.526.317)	(2.108.275)
Contratos por diferencias	(8.400.610)	(1.618.394)	(547.852)	(5.316.430)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund				
Contratos de divisas a plazo	17.437.539	(7.585.637)	(28.364.236)	14.766.369
Contratos de futuros	124.478	(807.920)	(1.477.254)	(805.977)
Contratos de swap	6.972.483	2.507.314	2.062.319	2.257.176
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	(1.303.026)	(173.586)	1.607.671	(1.022.643)
Contratos de futuros	–	–	(84.883)	10.041
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund				
Contratos de divisas a plazo	94.758	(5.717)	(233.207)	79.888
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund				
Contratos de divisas a plazo	12.804	1.771	(17.964)	14.179
Neuberger Berman Global Credit Long Short Fund*				
Contratos de divisas a plazo	–	–	–	3.931
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund				
Contratos de divisas a plazo	(20.232)	(12.070)	395	18.117
Contratos de futuros	(266.399)	(12.843)	(94.934)	54.429
Contratos de swap	(7.260)	(228)	(9.559)	–
Neuberger Berman China Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	(34.679.575)	16.409.722	10.354.091	(8.301.062)
Contratos de futuros	(1.297.606)	(31.773)	213.240	–
Contratos de swap	506.300	–	–	–
Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*				
Contratos de divisas a plazo	–	–	8.390	25.157
Contratos de futuros	–	–	(334.944)	131.481
Contratos de swap	–	–	(54.869)	(122.574)
Contratos por diferencias	–	–	5	–
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	7.988.297	473.704	(10.559.575)	(3.074.874)
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	822.194	293.950	(1.655.592)	414.810
Contratos de futuros	37.266	2.797	(74.837)	(4.317)
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	(2.554.520)	798.176	4.079.383	(3.192.983)
Contratos de futuros	(3.273.863)	(394.262)	(4.164.699)	1.103.954
Contratos de opciones	(7.691)	(7.667)	(2.879)	–
Contratos de swap	3.326.600	3.213.226	(545.863)	(543.320)
Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund*				
Contratos de divisas a plazo	–	–	(12.008)	521.018
Contratos de swap	–	–	1.471.809	(1.313.516)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund				
Contratos de divisas a plazo	(271.210)	(29.784)	(61.712)	(125.214)
Contratos de futuros	(1.132.874)	221.113	(329.868)	(146.089)
Contratos de opciones	(1.052.391)	31.125	190.814	21.496
Contratos de swap	(271.121)	(160.310)	178.783	49.217
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund				
Contratos de divisas a plazo	8.194.499	(237.225)	(5.111.243)	2.270.368
Contratos de opciones	5.041.493	576.457	68.327.820	4.084.163
Contratos de swap	9	–	–	–
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund				
Contratos de divisas a plazo	1.056.543	(102.378)	(2.710.569)	860.202
Contratos de opciones	(2.231.086)	66.775	9.021.968	(693.978)
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund				
Contratos de divisas a plazo	64.725.877	26.779.406	(58.116.702)	66.727.298
Contratos de futuros	(58.326.795)	(2.398.688)	49.708.249	(14.012.459)
Contratos de opciones	1.820.402	(18.918.346)	2.617.137	3.351.949
Contratos de swap	(6.979.175)	470.202	(10.346.311)	610.695
Contratos por diferencias	42.030.575	27.988.241	4.297.192	1.613.931
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund				
Contratos de divisas a plazo	(80.892)	(70.061)	(6.610)	102.992
Contratos de futuros	45.423	(14.177)	(10.495)	(3.273)
Contratos de swap	45.937	(16.333)	(9.250)	28.792
Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*				
Contratos de divisas a plazo	(35.221)	85.343	186.380	(114.211)
Contratos de futuros	(659.644)	(63.509)	(881.372)	228.003
Contratos de opciones	(719.123)	31.524	537.279	(36.790)
Contratos de swap	230.975	204.696	(12.788)	(83.597)
Neuberger Berman CLO Income Fund				
Contratos de divisas a plazo	2.483.852	(4.868.469)	(8.406.091)	8.112.825
Contratos de swap	(855)	56.419		
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund*				
Contratos de divisas a plazo	(71)	–	–	–
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund				
Contratos de divisas a plazo	14.126	(3.043)	(9.748)	8.219
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund				
Contratos de divisas a plazo	(3.044.943)	90.466	3.608.599	(1.568.888)
Contratos de futuros	1.662.714	(485.308)	489.424	265.521
Contratos de opciones	(54.583)	–	1.681	386
Contratos de swap	677.558	86.265	65.168	3.307

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente	Plusvalía/ (minusvalía) materializada neta	Variación en la plusvalía/(minusvalía) neta latente
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund				
Contratos de futuros	33.635	(28.220)	(71.636)	24.451
Contratos de opciones	(1.759)	–	1.681	190
Contratos de swap	18.181	(1.323)	5.185	413
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund				
Contratos de divisas a plazo	(1.369.203)	(3.620)	(26.565)	(319.573)
Contratos de futuros	(870.252)	(575.019)	(542.546)	524.910
Contratos de opciones	(106.120)	–	8.899	773
Contratos de swap	128.222	(50.664)	59.586	(18.193)
Neuberger Berman Absolute Alpha Fund ^{1*}				
Contratos de divisas a plazo	(28.598)	(21.186)	(5.769)	21.186
Contratos de swap	(14.034)	–	(12.318)	–
Contratos por diferencias	(3.106.789)	1.679.606	(2.366.152)	(1.679.606)
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund ¹				
Contratos de divisas a plazo	(602.131)	16.880	5.085	(1.019)
Contratos de futuros	(497.121)	26.183	535.977	(83)
Contratos de opciones	(90.118)	15.121	350.034	31.017
Contratos de swap	1.666	–	11.085	–
Contratos por diferencias	(1.144.879)	(511.540)	32.193	478.271
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund ¹				
Contratos de divisas a plazo	(1.525.970)	(798.950)	–	(168.135)
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund ²				
Contratos de divisas a plazo	(83.817)	(128.029)	–	–
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund ²				
Contratos de divisas a plazo	635.639	5.292.510	–	–
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund ²				
Contratos de divisas a plazo	8.603.734	26.232.919	–	–
Contratos de futuros	419.553	2.574	–	–
Contratos de swap	1.216.277	302.169	–	–
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 ²				
Contratos de divisas a plazo	337.814	485.616	–	–

* Cartera liquidada durante el actual ejercicio contable o en anterior.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

El principal riesgo asociado a los contratos a plazo sobre divisas es el riesgo de divisas. El principal riesgo asociado a los contratos por diferencias, los contratos de swap de rentabilidad total y los contratos de opciones es el riesgo de la renta variable. El principal riesgo asociado a los contratos de swap sobre tipos de interés es el riesgo de tipos de interés. El principal riesgo asociado a los contratos de credit default swap es el riesgo de impago de la deuda. El principal riesgo asociado a los contratos de swaps multidisivas es el riesgo de divisas. Los principales riesgos asociados con los contratos de futuros mantenidos son el riesgo de divisas y el riesgo de tipos de interés.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**24. CONTRATOS DE DERIVADOS (CONT.)****Características contingentes relacionadas con el riesgo de crédito**

Los contratos derivados de la Cartera están sujetos a los Contratos marco de la International Swaps and Derivatives Association ("ISDA"), que contienen determinados pactos y otras disposiciones que pueden obligar a la Sociedad a constituir garantías adicionales sobre derivados o a resolver esos contratos si no mantiene una cobertura de activos suficiente para esos contratos o su patrimonio neto se sitúa por debajo de determinados porcentajes o importes. Las Carteras suscribieron credit default swap como parte de sus estrategias de inversión, para protegerse frente a cambios desfavorables en el valor de las inversiones y para protegerse frente a fluctuaciones de los tipos de interés o del comportamiento de las posiciones en el mercado de crédito junto con las contrapartes. La suma máxima potencial que se podría exigir pagar a las Carteras por haber vendido protección de crédito en caso de que ocurra un evento de crédito a 31 de diciembre de 2020 ascendía a 50.275.076 USD (31 de diciembre de 2019: 22.886.890 USD). El valor razonable acumulado de todos los credit default swap a 31 de diciembre de 2020 era de 1.210.775 USD (31 de diciembre de 2019: (19.927.164 USD)). A 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantenía instrumentos derivados con características contingentes relacionadas con el riesgo de crédito.

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Gestor de inversiones de la Sociedad es una filial de Neuberger Berman Group LLC, que es un asesor de inversión registrado en la Comisión de valores estadounidense (la SEC). La información aquí incluida hace referencia a aspectos de los PCGA de EE. UU. que facilitan que el Gestor de inversiones pueda recurrir a algunas exenciones recogidas en las reglas de custodia de la SEC.

Los activos y los pasivos financieros se compensan, y el importe neto se indica en el Balance, cuando existe un derecho legalmente ejecutable de compensación de los importes reconocidos y se tiene la intención de liquidarlos para obtener un importe neto, o liquidar los activos y satisfacer los pasivos de forma simultánea.

A efectos de información financiera, la Sociedad no compensa activos derivados y pasivos derivados en el Balance. En los cuadros siguientes se reflejan los activos y pasivos de derivados OTC y de préstamos de valores de la Sociedad por contraparte, una vez deducidos los importes disponibles para la compensación en virtud de un acuerdo maestro de compensación, y una vez deducidas las garantías asociadas que se reciban de la Sociedad para los activos y pignorados por la Sociedad para los pasivos 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	100.035.551	-	100.035.551
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	899.832	-	899.832
Préstamo de valores	37.270.102	-	37.270.102
Total	138.205.485	-	138.205.485

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	37.270.102	-	-	(37.270.102)	-
Goldman Sachs International	33.035.536	(6.019.511)	(310.000)	-	26.706.025
JPMorgan Chase Bank	518.019	-	-	-	518.019
UBS AG	32.262.179	(8.556.026)	-	-	23.706.153
Westpac Banking Corp	35.119.649	(7.326.603)	-	-	27.793.046
Total	138.205.485	(21.902.140)	(310.000)	(37.270.102)	78.723.243

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(21.902.140)	-	(21.902.140)
Total	(21.902.140)	-	(21.902.140)

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(6.019.511)	6.019.511	-	-
UBS AG	(8.556.026)	8.556.026	-	-
Westpac Banking Corp	(7.326.603)	7.326.603	-	-
Total	(21.902.140)	21.902.140	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	79.888.953	-	79.888.953
Total	79.888.953	-	79.888.953

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD		
Goldman Sachs International	28.238.950	(5.258.240)	-		22.980.710
UBS AG	27.332.549	(7.899.125)	-		19.433.424
Westpac Banking Corp	24.317.454	(6.008.506)	-		18.308.948
Total	79.888.953	(19.165.871)	-		60.723.082

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(19.165.871)	-	(19.165.871)
Total	(19.165.871)	-	(19.165.871)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD		
Goldman Sachs International	(5.258.240)	5.258.240	-		-
UBS AG	(7.899.125)	7.899.125	-		-
Westpac Banking Corp	(6.008.506)	6.008.506	-		-
Total	(19.165.871)	19.165.871	-		-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	517.360	-	517.360
Total	517.360	-	517.360

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	106.810	(96.871)	-	9.939
Goldman Sachs International	70.387	(65.508)	-	4.879
Royal Bank of Canada	3	(3)	-	-
Standard Chartered Bank	99.302	(74.257)	-	25.045
State Street Bank and Trust and Co	203.050	(203.050)	-	-
UBS AG	1.772	(1.768)	-	4
Westpac Banking Corp	36.036	(15.141)	-	20.895
Total	517.360	(456.598)	-	60.762

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(502.532)	-	(502.532)
Total	(502.532)	-	(502.532)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(96.871)	96.871	-	-
Goldman Sachs International	(65.508)	65.508	-	-
Royal Bank of Canada	(63)	3	-	(60)
Standard Chartered Bank	(74.257)	74.257	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(248.924)	203.050	-	(45.874)
UBS AG	(1.768)	1.768	-	-
Westpac Banking Corp	(15.141)	15.141	-	-
Total	(502.532)	456.598	-	(45.934)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Diversified Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	2.682.167	-	2.682.167
Total	2.682.167	-	2.682.167

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	709.137	(709.137)	-	-
Goldman Sachs International	1.550.026	(779.582)	(620.000)	150.444
Royal Bank of Canada	10.480	-	-	10.480
Société Générale	5.236	-	-	5.236
State Street Bank and Trust and Co	325.025	(325.025)	-	-
UBS AG	33.404	(11.611)	-	21.793
Westpac Banking Corp	48.859	(24.143)	-	24.716
Total	2.682.167	(1.849.498)	(620.000)	212.669

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(2.899.862)	-	(2.899.862)
Total	(2.899.862)	-	(2.899.862)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(1.012.870)	709.137	-	(303.733)
Goldman Sachs International	(779.582)	779.582	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(1.071.656)	325.025	-	(746.631)
UBS AG	(11.611)	11.611	-	-
Westpac Banking Corp	(24.143)	24.143	-	-
Total	(2.899.862)	1.849.498	-	(1.050.364)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	2.855.824	-	2.855.824
Total	2.855.824	-	2.855.824

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	902.076	(196.429)	-	705.647
UBS AG	791.269	(90.013)	-	701.256
Westpac Banking Corp	1.162.479	(721.560)	-	440.919
Total	2.855.824	(1.008.002)	-	1.847.822

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.008.002)	-	(1.008.002)
Total	(1.008.002)	-	(1.008.002)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(196.429)	196.429	-	-
UBS AG	(90.013)	90.013	-	-
Westpac Banking Corp	(721.560)	721.560	-	-
Total	(1.008.002)	1.008.002	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	1.848.250	-	1.848.250
Total	1.848.250	-	1.848.250

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	522.043	(99.818)	-	422.225
UBS AG	452.029	(41.579)	-	410.450
Westpac Banking Corp	874.178	(401.615)	-	472.563
Total	1.848.250	(543.012)	-	1.305.238

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(543.012)	-	(543.012)
Total	(543.012)	-	(543.012)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(99.818)	99.818	-	-
UBS AG	(41.579)	41.579	-	-
Westpac Banking Corp	(401.615)	401.615	-	-
Total	(543.012)	543.012	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	4.286.899	-	4.286.899
Total	4.286.899	-	4.286.899

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	1.352.373	(390.616)	-	961.757
UBS AG	1.208.641	(146.112)	-	1.062.529
Westpac Banking Corp	1.725.885	(769.577)	-	956.308
Total	4.286.899	(1.306.305)	-	2.980.594

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.306.305)	-	(1.306.305)
Total	(1.306.305)	-	(1.306.305)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(390.616)	390.616	-	-
UBS AG	(146.112)	146.112	-	-
Westpac Banking Corp	(769.577)	769.577	-	-
Total	(1.306.305)	1.306.305	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	2.695.530	-	2.695.530
Total	2.695.530	-	2.695.530

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	866.965	(156.215)	-	710.750
UBS AG	678.524	(31.460)	-	647.064
Westpac Banking Corp	1.150.041	(507.978)	-	642.063
Total	2.695.530	(695.653)	-	1.999.877

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(695.653)	-	(695.653)
Total	(695.653)	-	(695.653)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(156.215)	156.215	-	-
UBS AG	(31.460)	31.460	-	-
Westpac Banking Corp	(507.978)	507.978	-	-
Total	(695.653)	695.653	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	827.194	-	827.194
Total	827.194	-	827.194

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	283.559	(163.146)	-	120.413
UBS AG	261.727	(132.483)	-	129.244
Westpac Banking Corp	281.908	(157.093)	-	124.815
Total	827.194	(452.722)	-	374.472

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(452.722)	-	(452.722)
Total	(452.722)	-	(452.722)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(163.146)	163.146	-	-
UBS AG	(132.483)	132.483	-	-
Westpac Banking Corp	(157.093)	157.093	-	-
Total	(452.722)	452.722	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	813.489	-	813.489
Total	813.489	-	813.489

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	309.099	(127.503)	-	181.596
UBS AG	263.313	(85.635)	-	177.678
Westpac Banking Corp	241.077	(94.286)	-	146.791
Total	813.489	(307.424)	-	506.065

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(307.424)	-	(307.424)
Total	(307.424)	-	(307.424)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(127.503)	127.503	-	-
UBS AG	(85.635)	85.635	-	-
Westpac Banking Corp	(94.286)	94.286	-	-
Total	(307.424)	307.424	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

31 de diciembre de 2020

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	2.071.887	-	2.071.887
Préstamo de valores	163.645	-	163.645
Total	2.235.532	-	2.235.532

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a)	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	163.645	-	-	(163.645)	-
Goldman Sachs International	647.231	(279.340)	-	-	367.891
UBS AG	602.764	(254.579)	-	-	348.185
Westpac Banking Corp	821.892	(484.265)	-	-	337.627
Total	2.235.532	(1.018.184)	-	(163.645)	1.053.703

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(1.018.184)	-	(1.018.184)
Total	(1.018.184)	-	(1.018.184)

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(279.340)	279.340	-	-
UBS AG	(254.579)	254.579	-	-
Westpac Banking Corp	(484.265)	484.265	-	-
Total	(1.018.184)	1.018.184	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	1.577.634	-	1.577.634
Total	1.577.634	-	1.577.634

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	566.849	(209.257)	-	357.592
UBS AG	512.073	(155.383)	-	356.690
Westpac Banking Corp	498.712	(285.259)	-	213.453
Total	1.577.634	(649.899)	-	927.735

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(649.899)	-	(649.899)
Total	(649.899)	-	(649.899)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(209.257)	209.257	-	-
UBS AG	(155.383)	155.383	-	-
Westpac Banking Corp	(285.259)	285.259	-	-
Total	(649.899)	649.899	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	659.502	-	659.502
Total	659.502	-	659.502

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	148.180	(39.088)	-	109.092
UBS AG	122.868	(13.130)	-	109.738
Westpac Banking Corp	388.454	(164.028)	-	224.426
Total	659.502	(216.246)	-	443.256

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(216.246)	-	(216.246)
Total	(216.246)	-	(216.246)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(39.088)	39.088	-	-
UBS AG	(13.130)	13.130	-	-
Westpac Banking Corp	(164.028)	164.028	-	-
Total	(216.246)	216.246	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	340.665	-	340.665
Total	340.665	-	340.665

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	114.947	(33.929)	-	81.018
UBS AG	100.673	(18.862)	-	81.811
Westpac Banking Corp	125.045	(65.567)	-	59.478
Total	340.665	(118.358)	-	222.307

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(118.358)	-	(118.358)
Total	(118.358)	-	(118.358)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(33.929)	33.929	-	-
UBS AG	(18.862)	18.862	-	-
Westpac Banking Corp	(65.567)	65.567	-	-
Total	(118.358)	118.358	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	20.802.409	-	20.802.409
Préstamo de valores	4.431.596	-	4.431.596
Total	25.234.005	-	25.234.005

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	
Brown Brothers Harriman	4.431.596	-	-	(4.431.596)	-
Goldman Sachs International	7.115.116	(967.125)	-	-	6.147.991
UBS AG	6.866.806	(973.657)	-	-	5.893.149
Westpac Banking Corp	6.820.487	(1.283.650)	-	-	5.536.837
Total	25.234.005	(3.224.432)	-	(4.431.596)	17.577.977

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(3.224.432)	-	(3.224.432)
Total	(3.224.432)	-	(3.224.432)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(967.125)	967.125	-	-
UBS AG	(973.657)	973.657	-	-
Westpac Banking Corp	(1.283.650)	1.283.650	-	-
Total	(3.224.432)	3.224.432	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	11.977.984	-	11.977.984
Total	11.977.984	-	11.977.984

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	4.159.721	(2.061.800)	-	2.097.921
UBS AG	3.994.069	(2.395.172)	-	1.598.897
Westpac Banking Corp	3.824.194	(1.902.807)	-	1.921.387
Total	11.977.984	(6.359.779)	-	5.618.205

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(6.359.779)	-	(6.359.779)
Total	(6.359.779)	-	(6.359.779)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(2.061.800)	2.061.800	-	-
UBS AG	(2.395.172)	2.395.172	-	-
Westpac Banking Corp	(1.902.807)	1.902.807	-	-
Total	(6.359.779)	6.359.779	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Fund

31 de diciembre de 2020

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	3.505.563	-	3.505.563
Préstamo de valores	255.293	-	255.293
Total	3.760.856	-	3.760.856

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	255.293	-	-	(255.293)	-
Citibank NA	369.090	(369.090)	-	-	-
Goldman Sachs International	1.722.167	(1.627.030)	(95.137)	-	-
Royal Bank of Canada	6.116	(6.116)	-	-	-
Standard Chartered Bank	543.605	(284.499)	-	-	259.106
State Street Bank and Trust and Co	835.558	(835.558)	-	-	-
UBS AG	4.176	(4.176)	-	-	-
Westpac Banking Corp	24.851	(16.602)	-	-	8.249
Total	3.760.856	(3.143.071)	(95.137)	(255.293)	267.355

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(3.495.541)	-	(3.495.541)
Total	(3.495.541)	-	(3.495.541)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(572.138)	369.090	-	(203.048)
Goldman Sachs International	(1.627.030)	1.627.030	-	-
Royal Bank of Canada	(10.348)	6.116	-	(4.232)
Standard Chartered Bank	(284.499)	284.499	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(967.072)	835.558	-	(131.514)
UBS AG	(17.852)	4.176	-	(13.676)
Westpac Banking Corp	(16.602)	16.602	-	-
Total	(3.495.541)	3.143.071	-	(352.470)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	1.481.948	-	1.481.948
Total	1.481.948	-	1.481.948

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	267.774	(267.774)	-	-
Goldman Sachs International	831.894	(549.873)	-	282.021
Royal Bank of Canada	1.675	-	-	1.675
State Street Bank and Trust and Co	112.640	(112.640)	-	-
UBS AG	187.034	(1.540)	-	185.494
Westpac Banking Corp	80.931	(80.931)	-	-
Total	1.481.948	(1.012.758)	-	469.190

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(2.282.278)	-	(2.282.278)
Total	(2.282.278)	-	(2.282.278)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(335.056)	267.774	-	(67.282)
Goldman Sachs International	(549.873)	549.873	-	-
Société Générale	(41.636)	-	-	(41.636)
State Street Bank and Trust and Co	(364.505)	112.640	-	(251.865)
UBS AG	(1.540)	1.540	-	-
Westpac Banking Corp	(989.668)	80.931	-	(908.737)
Total	(2.282.278)	1.012.758	-	(1.269.520)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	42.275.179	-	42.275.179
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	25.169.781	-	25.169.781
Total	67.444.960	-	67.444.960

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Brown Brothers Harriman	188.679	-	-	188.679
Citibank NA	9.274.141	(8.109.782)	-	1.164.359
Citigroup Global Markets Ltd	211.253	-	-	211.253
Credit Suisse International	1.874.129	-	(1.750.000)	124.129
Goldman Sachs International	24.389.027	(5.562.450)	(18.140.000)	686.577
HSBC Bank Plc	191.582	(191.582)	-	-
JPMorgan Chase Bank	13.899.073	(2.937.466)	(10.961.607)	-
Morgan Stanley	10.332.104	(1.454.919)	(8.840.000)	37.185
Standard Chartered Bank	5.933.689	(3.614.520)	(2.319.169)	-
State Street Bank and Trust and Co	150.978	(150.978)	-	-
UBS AG	903.728	(494.503)	-	409.225
Westpac Banking Corp	96.577	(96.577)	-	-
Total	67.444.960	(22.612.777)	(42.010.776)	2.821.407

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(24.402.888)	-	(24.402.888)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(127.601)	-	(127.601)
Total	(24.530.489)	-	(24.530.489)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Barclays Bank Plc	(97.386)	-	-	(97.386)
Citibank NA	(8.109.782)	8.109.782	-	-
Deutsche Bank AG	(215.296)	-	-	(215.296)
Goldman Sachs International	(5.562.450)	5.562.450	-	-
HSBC Bank Plc	(226.941)	191.582	-	(35.359)
JPMorgan Chase Bank	(2.937.466)	2.937.466	-	-
Merrill Lynch International	(497.263)	-	440.000	(57.263)
Morgan Stanley	(1.454.919)	1.454.919	-	-
Standard Chartered Bank	(3.614.520)	3.614.520	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(1.178.106)	150.978	-	(1.027.128)
UBS AG	(494.503)	494.503	-	-
Westpac Banking Corp	(141.857)	96.577	-	(45.280)
Total	(24.530.489)	22.612.777	440.000	(1.477.712)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	61.005.679	-	61.005.679
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	31.598.237	-	31.598.237
Total	92.603.916	-	92.603.916

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Brown Brothers Harriman	316.960	(316.960)	-	-
Citibank NA	13.946.973	(3.458.018)	(9.390.000)	1.098.955
Credit Suisse International	2.004.609	-	(2.004.609)	-
Deutsche Bank AG	1.782.052	(154.845)	(1.520.000)	107.207
Goldman Sachs International	42.308.997	(7.196.165)	(15.920.000)	19.192.832
HSBC Bank Plc	1.893.337	(768.856)	(1.000.000)	124.481
JPMorgan Chase Bank	14.690.387	(12.800.591)	(110.000)	1.779.796
Merrill Lynch International	65.321	(65.321)	-	-
Morgan Stanley	979.852	(979.852)	-	-
Société Générale	23.248	-	-	23.248
Standard Chartered Bank	7.508.225	(2.997.780)	-	4.510.445
State Street Bank and Trust and Co	2.775.930	(1.180.575)	-	1.595.355
UBS AG	125.420	(125.420)	-	-
Westpac Banking Corp	4.182.605	(427.289)	-	3.755.316
Total	92.603.916	(30.471.672)	(29.944.609)	32.187.635

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(19.188.088)	-	(19.188.088)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(12.299.323)	-	(12.299.323)
Total	(31.487.411)	-	(31.487.411)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Brown Brothers Harriman	(366.583)	316.960	-	(49.623)
Citibank NA	(3.458.018)	3.458.018	-	-
Deutsche Bank AG	(154.845)	154.845	-	-
Goldman Sachs International	(7.196.165)	7.196.165	-	-
HSBC Bank Plc	(768.856)	768.856	-	-
JPMorgan Chase Bank	(12.800.591)	12.800.591	-	-
Merrill Lynch International	(233.990)	65.321	168.669	-
Morgan Stanley	(1.712.597)	979.852	590.000	(142.745)
Standard Chartered Bank	(2.997.780)	2.997.780	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(1.180.575)	1.180.575	-	-
UBS AG	(190.122)	125.420	64.702	-
Westpac Banking Corp	(427.289)	427.289	-	-
Total	(31.487.411)	30.471.672	823.371	(192.368)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

31 de diciembre de 2020

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	22.396.189	-	22.396.189
Préstamo de valores	990.295	-	990.295
Total	23.386.484	-	23.386.484

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	990.295	-	-	(990.295)	-
Citibank NA	129.841	(129.841)	-	-	-
Goldman Sachs International	3.020.787	(1.162)	-	-	3.019.625
UBS AG	18.733.524	(5.257.774)	-	-	13.475.750
Westpac Banking Corp	512.037	(54.095)	-	-	457.942
Total	23.386.484	(5.442.872)	-	(990.295)	16.953.317

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(13.490.565)	-	(13.490.565)
Total	(13.490.565)	-	(13.490.565)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(1.128.767)	129.841	-	(998.926)
Deutsche Bank AG	(6.942.604)	-	-	(6.942.604)
Goldman Sachs International	(1.162)	1.162	-	-
HSBC Bank Plc	(106.163)	-	-	(106.163)
UBS AG	(5.257.774)	5.257.774	-	-
Westpac Banking Corp	(54.095)	54.095	-	-
Total	(13.490.565)	5.442.872	-	(8.047.693)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	15.765.690	-	15.765.690
Total	15.765.690	-	15.765.690

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	11.903.834	(441.629)	-	11.462.205
Goldman Sachs International	973.318	(51.771)	-	921.547
UBS AG	1.429.270	(123.942)	-	1.305.328
Westpac Banking Corp	1.459.268	(1.459.268)	-	-
Total	15.765.690	(2.076.610)	-	13.689.080

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(4.658.111)	-	(4.658.111)
Total	(4.658.111)	-	(4.658.111)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(441.629)	441.629	-	-
Deutsche Bank AG	(209.908)	-	-	(209.908)
Goldman Sachs International	(51.771)	51.771	-	-
JPMorgan Chase Bank	(2.131.230)	-	-	(2.131.230)
UBS AG	(123.942)	123.942	-	-
Westpac Banking Corp	(1.699.631)	1.459.268	-	(240.363)
Total	(4.658.111)	2.076.610	-	(2.581.501)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	1.025.950	-	1.025.950
Préstamo de valores	583.277	-	583.277
Total	1.609.227	-	1.609.227

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	583.277	-	-	(583.277)	-
Goldman Sachs International	25.175	(10.996)	-	-	14.179
UBS AG	1.000.610	(136.376)	-	-	864.234
Westpac Banking Corp	165	(165)	-	-	-
Total	1.609.227	(147.537)	-	(583.277)	878.413

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(189.888)	-	(189.888)
Total	(189.888)	-	(189.888)

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(10.996)	10.996	-	-
JPMorgan Chase Bank	(42.237)	-	-	(42.237)
UBS AG	(136.376)	136.376	-	-
Westpac Banking Corp	(279)	165	-	(114)
Total	(189.888)	147.537	-	(42.351)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	2.078.916	-	2.078.916
Total	2.078.916	-	2.078.916

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	1.185.489	(143.587)	-	1.041.902
Goldman Sachs International	29.279	(40)	-	29.239
UBS AG	797.008	(7.580)	-	789.428
Westpac Banking Corp	67.140	(9.643)	-	57.497
Total	2.078.916	(160.850)	-	1.918.066

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(204.131)	-	(204.131)
Total	(204.131)	-	(204.131)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(143.587)	143.587	-	-
Goldman Sachs International	(40)	40	-	-
JPMorgan Chase Bank	(43.281)	-	-	(43.281)
UBS AG	(7.580)	7.580	-	-
Westpac Banking Corp	(9.643)	9.643	-	-
Total	(204.131)	160.850	-	(43.281)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	10.937.578	-	10.937.578
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	1.122.497	-	1.122.497
Préstamo de valores	2.216.713	-	2.216.713
Total	14.276.788	-	14.276.788

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	2.216.713	-	-	(2.216.713)	-
Citibank NA	1.184.147	(324.612)	(460.000)	-	399.535
Goldman Sachs International	3.647.903	(458.909)	(610.000)	-	2.578.994
HSBC Bank Plc	22.393	(7.686)	-	-	14.707
JPMorgan Chase Bank	974.003	(119.476)	-	-	854.527
Morgan Stanley	57.665	(22.337)	-	-	35.328
Royal Bank of Canada	117.255	(44.901)	-	-	72.354
Standard Chartered Bank	84.041	(5.612)	-	-	78.429
UBS AG	2.944.834	(42.293)	-	-	2.902.541
Westpac Banking Corp	3.027.834	(223.721)	-	-	2.804.113
Total	14.276.788	(1.249.547)	(1.070.000)	(2.216.713)	9.740.528

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.249.882)	-	(1.249.882)
Total	(1.249.882)	-	(1.249.882)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(324.612)	324.612	-	-
Deutsche Bank AG	(335)	-	-	(335)
Goldman Sachs International	(458.909)	458.909	-	-
HSBC Bank Plc	(7.686)	7.686	-	-
JPMorgan Chase Bank	(119.476)	119.476	-	-
Morgan Stanley	(22.337)	22.337	-	-
Royal Bank of Canada	(44.901)	44.901	-	-
Standard Chartered Bank	(5.612)	5.612	-	-
UBS AG	(42.293)	42.293	-	-
Westpac Banking Corp	(223.721)	223.721	-	-
Total	(1.249.882)	1.249.547	-	(335)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	
Activos derivados				
Contratos de divisas a plazo	4.167.838	-	4.167.838	
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	5.978	-	5.978	
Total	4.173.816	-	4.173.816	
		Importes brutos no compensados en el Balance		
Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	1.371	-	-	1.371
Citibank NA	373.728	(135.574)	-	238.154
Goldman Sachs International	876.472	(876.472)	-	-
HSBC Bank Plc	4.657	(4.312)	-	345
Morgan Stanley	51.008	(28.479)	-	22.529
Royal Bank of Canada	1.329.670	(11.178)	(930.000)	388.492
Standard Chartered Bank	78.080	(63.093)	-	14.987
UBS AG	726.384	(726.384)	-	-
Westpac Banking Corp	732.446	(732.446)	-	-
Total	4.173.816	(2.577.938)	(930.000)	665.878
		Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	
Pasivos derivados				
Contratos de divisas a plazo	(9.900.200)	-	(9.900.200)	
Total	(9.900.200)	-	(9.900.200)	

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019 (cont.)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(135.574)	135.574	-	-
Goldman Sachs International	(3.622.869)	876.472	270.000	(2.476.397)
HSBC Bank Plc	(4.312)	4.312	-	-
Morgan Stanley	(28.479)	28.479	-	-
Royal Bank of Canada	(11.178)	11.178	-	-
Standard Chartered Bank	(63.093)	63.093	-	-
UBS AG	(3.165.693)	726.384	-	(2.439.309)
Westpac Banking Corp	(2.869.002)	732.446	-	(2.136.556)
Total	(9.900.200)	2.577.938	270.000	(7.052.262)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	4.708.572	-	4.708.572
Total	4.708.572	-	4.708.572

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	1.390.182	(970.599)	-	419.583
Goldman Sachs International	2.150.387	(1.281.990)	-	868.397
Royal Bank of Canada	590	-	-	590
Société Générale	162	(132)	-	30
State Street Bank and Trust and Co	295.044	(295.044)	-	-
UBS AG	32	(32)	-	-
Westpac Banking Corp	872.175	(872.175)	-	-
Total	4.708.572	(3.419.972)	-	1.288.600

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(4.434.326)	-	(4.434.326)
Total	(4.434.326)	-	(4.434.326)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(970.599)	970.599	-	-
Goldman Sachs International	(1.281.990)	1.281.990	-	-
Société Générale	(132)	132	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(881.837)	295.044	-	(586.793)
UBS AG	(2.648)	32	-	(2.616)
Westpac Banking Corp	(1.297.120)	872.175	-	(424.945)
Total	(4.434.326)	3.419.972	-	(1.014.354)

* La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	54.696.596	-	54.696.596
Préstamo de valores	18.208.969	-	18.208.969
Total	72.905.565	-	72.905.565

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	18.208.969	-	-	(18.208.969)	-
Citibank NA	6.504.249	-	-	-	6.504.249
Goldman Sachs International	105.462	(14.432)	-	-	91.030
UBS AG	47.629.787	(2.275.731)	-	-	45.354.056
Westpac Banking Corp	457.098	(146.094)	-	-	311.004
Total	72.905.565	(2.436.257)	-	(18.208.969)	52.260.339

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(6.117.658)	-	(6.117.658)
Total	(6.117.658)	-	(6.117.658)

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Deutsche Bank AG	(3.679.765)	-	-	(3.679.765)
Goldman Sachs International	(14.432)	14.432	-	-
Royal Bank of Canada	(1.636)	-	-	(1.636)
UBS AG	(2.275.731)	2.275.731	-	-
Westpac Banking Corp	(146.094)	146.094	-	-
Total	(6.117.658)	2.436.257	-	(3.681.401)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	58.954.197	-	58.954.197
Total	58.954.197	-	58.954.197

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	32.580.485	(4.360.356)	-	28.220.129
Deutsche Bank AG	9.691	(9.691)	-	-
Goldman Sachs International	297.351	(14.854)	-	282.497
Royal Bank of Canada	81.870	-	-	81.870
UBS AG	24.304.557	(679)	-	24.303.878
Westpac Banking Corp	1.680.243	(1.680.243)	-	-
Total	58.954.197	(6.065.823)	-	52.888.374

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(7.478.759)	-	(7.478.759)
Total	(7.478.759)	-	(7.478.759)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(4.360.356)	4.360.356	-	-
Deutsche Bank AG	(68.818)	9.691	-	(59.127)
Goldman Sachs International	(14.854)	14.854	-	-
UBS AG	(679)	679	-	-
Westpac Banking Corp	(3.034.052)	1.680.243	-	(1.353.809)
Total	(7.478.759)	6.065.823	-	(1.412.936)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	1.614.143	-	1.614.143
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	1.569.623	-	1.569.623
Total	3.183.766	-	3.183.766

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
BNP Paribas	21.044	(1.149)	-	19.895
Brown Brothers Harriman	973	(973)	-	-
Citibank NA	505.790	(30.375)	-	475.415
Deutsche Bank AG	1.954	(841)	-	1.113
Goldman Sachs International	436.361	(17.861)	(350.000)	68.500
JPMorgan Chase Bank	1.078.739	(1.065.144)	-	13.595
Morgan Stanley	521.566	(445.266)	-	76.300
Royal Bank of Scotland	51.350	(12.135)	-	39.215
Société Générale	49.745	(49.745)	-	-
State Street Bank and Trust and Co	5.745	(518)	-	5.227
UBS AG	71.617	(15.055)	-	56.562
Westpac Banking Corp	438.882	(29.177)	-	409.705
Total	3.183.766	(1.668.239)	(350.000)	1.165.527

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(180.190)	-	(180.190)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(1.491.989)	-	(1.491.989)
Total	(1.672.179)	-	(1.672.179)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
BNP Paribas	(1.149)	1.149	-	-
Brown Brothers Harriman	(2.565)	973	-	(1.592)
Citibank NA	(30.375)	30.375	-	-
Deutsche Bank AG	(841)	841	-	-
Goldman Sachs International	(17.861)	17.861	-	-
JPMorgan Chase Bank	(1.065.144)	1.065.144	-	-
Morgan Stanley	(445.266)	445.266	-	-
Royal Bank of Scotland	(12.135)	12.135	-	-
Société Générale	(52.093)	49.745	-	(2.348)
State Street Bank and Trust and Co	(518)	518	-	-
UBS AG	(15.055)	15.055	-	-
Westpac Banking Corp	(29.177)	29.177	-	-
Total	(1.672.179)	1.668.239	-	(3.940)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	417.466	-	417.466
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	6.152.976	-	6.152.976
Total	6.570.442	-	6.570.442

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
BNP Paribas	30.216	(3.286)	-	26.930
Citibank NA	63.395	(63.395)	-	-
Goldman Sachs International	69.428	(69.428)	-	-
JPMorgan Chase Bank	4.395.001	(4.395.001)	-	-
Morgan Stanley	1.758.021	(1.674.922)	-	83.099
Société Générale	126.918	(107.809)	-	19.109
UBS AG	60.697	(44.487)	-	16.210
Westpac Banking Corp	66.766	(66.766)	-	-
Total	6.570.442	(6.425.094)	-	145.348

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.134.480)	-	(1.134.480)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(8.463.687)	-	(8.463.687)
Total	(9.598.167)	-	(9.598.167)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019 (cont.)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
BNP Paribas	(3.286)	3.286	-	-
Brown Brothers Harriman	(10.056)	-	-	(10.056)
Citibank NA	(338.769)	63.395	-	(275.374)
Goldman Sachs International	(335.093)	69.428	265.665	-
JPMorgan Chase Bank	(6.789.217)	4.395.001	1.280.000	(1.114.216)
Morgan Stanley	(1.674.922)	1.674.922	-	-
Société Générale	(107.809)	107.809	-	-
UBS AG	(44.487)	44.487	-	-
Westpac Banking Corp	(294.528)	66.766	-	(227.762)
Total	(9.598.167)	6.425.094	1.545.665	(1.627.408)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	6.519.159	-	6.519.159
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	764.914	-	764.914
Préstamo de valores	650.950	-	650.950
Total	7.935.023	-	7.935.023

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	
Brown Brothers Harriman	650.950	-	-	(650.950)	-
Citibank NA	1.743.749	(58.250)	-	-	1.685.499
Goldman Sachs International	1.922.426	(287.005)	-	-	1.635.421
JPMorgan Chase Bank	420.769	(420.769)	-	-	-
Morgan Stanley	344.145	(344.145)	-	-	-
UBS AG	105	-	-	-	105
Westpac Banking Corp	2.852.879	(165.179)	-	-	2.687.700
Total	7.935.023	(1.275.348)	-	(650.950)	6.008.725

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(510.434)	-	(510.434)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(12.617.909)	-	(12.617.909)
Total	(13.128.343)	-	(13.128.343)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(58.250)	58.250	-	-
Goldman Sachs International	(287.005)	287.005	-	-
JPMorgan Chase Bank	(12.215.503)	420.769	11.794.734	-
Morgan Stanley	(402.406)	344.145	-	(58.261)
Westpac Banking Corp	(165.179)	165.179	-	-
Total	(13.128.343)	1.275.348	11.794.734	(58.261)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	1.159.354	-	1.159.354
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	2.691	-	2.691
Total	1.162.045	-	1.162.045

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	387.372	(262.645)	-	124.727
Goldman Sachs International	415.868	(415.868)	-	-
JPMorgan Chase Bank	2.691	(2.691)	-	-
UBS AG	2	-	-	2
Westpac Banking Corp	356.112	(63.228)	-	292.884
Total	1.162.045	(744.432)	-	417.613

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(136.823)	-	(136.823)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(23.366.605)	-	(23.366.605)
Total	(23.503.428)	-	(23.503.428)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(262.645)	262.645	-	-
Goldman Sachs International	(686.838)	415.868	270.970	-
JPMorgan Chase Bank	(22.490.717)	2.691	6.150.000	(16.338.026)
Westpac Banking Corp	(63.228)	63.228	-	-
Total	(23.503.428)	744.432	6.420.970	(16.338.026)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

31 de diciembre de 2020

Activos derivados	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	16.291.263	-	16.291.263
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	9.826.639	-	9.826.639
Préstamo de valores	2.409.370	-	2.409.370
Total	28.527.272	-	28.527.272

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	2.472.336	-	-	(2.409.370)	62.966
Citibank NA	1.446.961	(1.446.961)	-	-	-
Citigroup Global Markets Ltd	339.963	-	-	-	339.963
Goldman Sachs International	9.545.302	(714.072)	(8.470.000)	-	361.230
HSBC Bank Plc	107.723	(107.723)	-	-	-
JPMorgan Chase Bank	3.702.629	(1.287.495)	(2.415.134)	-	-
Morgan Stanley	2.452.308	(506.387)	(1.840.000)	-	105.921
Standard Chartered Bank	2.795.879	(1.323.588)	(572.000)	-	900.291
State Street Bank and Trust and Co	451.970	(451.970)	-	-	-
UBS AG	5.140.482	(276.909)	-	-	4.863.573
Westpac Banking Corp	71.719	(9.009)	-	-	62.710
Total	28.527.272	(6.124.114)	(13.297.134)	(2.409.370)	6.696.654

Pasivos derivados	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Contratos de divisas a plazo	(9.482.436)	-	(9.482.436)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(58.893)	-	(58.893)
Total	(9.541.329)	-	(9.541.329)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(3.345.524)	1.446.961	-	(1.898.563)
Deutsche Bank AG	(108.351)	-	-	(108.351)
Goldman Sachs International	(714.072)	714.072	-	-
HSBC Bank Plc	(714.811)	107.723	610.000	2.912
JPMorgan Chase Bank	(1.287.495)	1.287.495	-	-
Morgan Stanley	(506.387)	506.387	-	-
Standard Chartered Bank	(1.323.588)	1.323.588	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(1.255.183)	451.970	-	(803.213)
UBS AG	(276.909)	276.909	-	-
Westpac Banking Corp	(9.009)	9.009	-	-
Total	(9.541.329)	6.124.114	610.000	(2.807.215)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	19.964.061	-	19.964.061
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	12.584.010	-	12.584.010
Total	32.548.071	-	32.548.071

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Brown Brothers Harriman	249.389	(80.482)	-	168.907
Citibank NA	10.514.954	(987.459)	(1.800.000)	7.727.495
Deutsche Bank AG	477.361	-	(390.000)	87.361
Goldman Sachs International	9.841.101	(1.273.433)	(7.580.000)	987.668
HSBC Bank Plc	671.026	(47.616)	(600.000)	23.410
JPMorgan Chase Bank	5.817.564	(4.335.929)	(990.000)	491.635
Morgan Stanley	141.315	(141.315)	-	-
Société Générale	2.987	(2.987)	-	-
Standard Chartered Bank	2.617.443	(505.491)	(260.000)	1.851.952
State Street Bank and Trust and Co	897.999	(594.620)	-	303.379
UBS AG	716.344	(72.581)	-	643.763
Westpac Banking Corp	600.588	(371.445)	-	229.143
Total	32.548.071	(8.413.358)	(11.620.000)	12.514.713

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(5.569.597)	-	(5.569.597)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(4.067.134)	-	(4.067.134)
Total	(9.636.731)	-	(9.636.731)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Brown Brothers Harriman	(80.482)	80.482	-	-
Citibank NA	(987.459)	987.459	-	-
Citigroup Global Markets Ltd	(118.573)	-	-	(118.573)
Credit Suisse International	(13.457)	-	-	(13.457)
Goldman Sachs International	(1.273.433)	1.273.433	-	-
HSBC Bank Plc	(47.616)	47.616	-	-
JPMorgan Chase Bank	(4.335.929)	4.335.929	-	-
Morgan Stanley	(1.186.146)	141.315	1.030.000	(14.831)
Société Générale	(49.499)	2.987	-	(46.512)
Standard Chartered Bank	(505.491)	505.491	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(594.620)	594.620	-	-
UBS AG	(72.581)	72.581	-	-
Westpac Banking Corp	(371.445)	371.445	-	-
Total	(9.636.731)	8.413.358	1.030.000	(193.373)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	561.142	-	561.142
Préstamo de valores	202.225	-	202.225
Total	763.367	-	763.367

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) EUR	Importe neto ^(b) EUR
Brown Brothers Harriman	202.225	-	-	(202.225)	-
Goldman Sachs International	149.663	(149.663)	-	-	-
UBS AG	238.773	(238.773)	-	-	-
Westpac Banking Corp	172.706	(172.706)	-	-	-
Total	763.367	(561.142)	-	(202.225)	-

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.491.943)	-	(1.491.943)
Total	(1.491.943)	-	(1.491.943)

	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	Importe neto ^(c) EUR
Contraparte				
Goldman Sachs International	(440.234)	149.663	-	(290.571)
UBS AG	(590.958)	238.773	-	(352.185)
Westpac Banking Corp	(460.751)	172.706	-	(288.045)
Total	(1.491.943)	561.142	-	(930.801)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	291.413	-	291.413
Total	291.413	-	291.413

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	Importe neto ^(b) EUR
Goldman Sachs International	94.424	(94.424)	-	-
UBS AG	90.747	(90.747)	-	-
Westpac Banking Corp	106.242	(106.242)	-	-
Total	291.413	(291.413)	-	-

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.048.628)	-	(1.048.628)
Total	(1.048.628)	-	(1.048.628)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	Importe neto ^(c) EUR
Goldman Sachs International	(257.301)	94.424	-	(162.877)
UBS AG	(563.619)	90.747	-	(472.872)
Westpac Banking Corp	(227.708)	106.242	-	(121.466)
Total	(1.048.628)	291.413	-	(757.215)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	105.101	-	105.101
Total	105.101	-	105.101

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	36.474	(19.906)	-	16.568
UBS AG	33.076	(15.789)	-	17.287
Westpac Banking Corp	35.551	(26.613)	-	8.938
Total	105.101	(62.308)	-	42.793

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(62.308)	-	(62.308)
Total	(62.308)	-	(62.308)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(19.906)	19.906	-	-
UBS AG	(15.789)	15.789	-	-
Westpac Banking Corp	(26.613)	26.613	-	-
Total	(62.308)	62.308	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	75.241	-	75.241
Total	75.241	-	75.241

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Goldman Sachs International	26.700	(10.009)	-	16.691
UBS AG	23.994	(7.588)	-	16.406
Westpac Banking Corp	24.547	(9.134)	-	15.413
Total	75.241	(26.731)	-	48.510

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(26.731)	-	(26.731)
Total	(26.731)	-	(26.731)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(10.009)	10.009	-	-
UBS AG	(7.588)	7.588	-	-
Westpac Banking Corp	(9.134)	9.134	-	-
Total	(26.731)	26.731	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	14.778	-	14.778
Total	14.778	-	14.778

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Goldman Sachs International	5.118	(1.019)	-	4.099
UBS AG	4.440	(97)	-	4.343
Westpac Banking Corp	5.220	(558)	-	4.662
Total	14.778	(1.674)	-	13.104

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.674)	-	(1.674)
Total	(1.674)	-	(1.674)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(1.019)	1.019	-	-
UBS AG	(97)	97	-	-
Westpac Banking Corp	(558)	558	-	-
Total	(1.674)	1.674	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	11.835	-	11.835
Total	11.835	-	11.835

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	3.999	(215)	-	3.784
UBS AG	3.499	(13)	-	3.486
Westpac Banking Corp	4.337	(274)	-	4.063
Total	11.835	(502)	-	11.333

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(502)	-	(502)
Total	(502)	-	(502)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(215)	215	-	-
UBS AG	(13)	13	-	-
Westpac Banking Corp	(274)	274	-	-
Total	(502)	502	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	13.033	-	13.033
Préstamo de valores	281.546	-	281.546
Total	294.579	-	294.579

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	281.546	-	-	(281.546)	-
Citibank NA	1.764	(1.048)	-	-	716
Goldman Sachs International	2.502	-	-	-	2.502
JPMorgan Chase Bank	2.692	(2.692)	-	-	-
Standard Chartered Bank	4.750	(2.708)	-	-	2.042
Westpac Banking Corp	1.325	(26)	-	-	1.299
Total	294.579	(6.474)	-	(281.546)	6.559

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(9.005)	-	(9.005)
Total	(9.005)	-	(9.005)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(1.048)	1.048	-	-
JPMorgan Chase Bank	(5.223)	2.692	-	(2.531)
Standard Chartered Bank	(2.708)	2.708	-	-
Westpac Banking Corp	(26)	26	-	-
Total	(9.005)	6.474	-	(2.531)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	16.099	-	16.099
Total	16.099	-	16.099

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	1.303	-	-	1.303
Goldman Sachs International	2.520	(1)	-	2.519
HSBC Bank Plc	2.001	-	-	2.001
Standard Chartered Bank	10.175	-	-	10.175
Westpac Banking Corp	100	-	-	100
Total	16.099	(1)	-	16.098

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1)	-	(1)
Total	(1)	-	(1)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(1)	1	-	-
Total	(1)	1	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman China Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos CNY	Importes brutos compensados en el Balance CNY	Importes netos de activos reflejados en el Balance CNY
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	11.897.513	-	11.897.513
Préstamo de valores	10.476.092	-	10.476.092
Total	22.373.605	-	22.373.605

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				
	Importes netos de activos reflejados en el Balance CNY	Pasivos disponibles para compensar CNY	Garantía en efectivo recibida ^(a) CNY	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) CNY	Importe neto ^(b) CNY
Brown Brothers Harriman	10.477.036	-	-	(10.476.092)	944
Citibank NA	5.387.687	(907.323)	-	-	4.480.364
Goldman Sachs International	6.040.779	(3.364)	-	-	6.037.415
JPMorgan Chase Bank	424.556	(4.710)	-	-	419.846
UBS AG	1.928	(1.928)	-	-	-
Westpac Banking Corp	41.619	(15.362)	-	-	26.257
Total	22.373.605	(932.687)	-	(10.476.092)	10.964.826

	Importes brutos de pasivos reconocidos CNY	Importes brutos compensados en el Balance CNY	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance CNY
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(3.728.823)	-	(3.728.823)
Total	(3.728.823)	-	(3.728.823)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance CNY	Activos disponibles para compensar CNY	Garantía en efectivo pignorada ^(a) CNY	Importe neto ^(c) CNY
Citibank NA	(907.323)	907.323	-	-
Goldman Sachs International	(3.364)	3.364	-	-
JPMorgan Chase Bank	(4.710)	4.710	-	-
UBS AG	(2.798.064)	1.928	-	(2.796.136)
Westpac Banking Corp	(15.362)	15.362	-	-
Total	(3.728.823)	932.687	-	(2.796.136)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman China Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos CNY	Importes brutos compensados en el Balance CNY	Importes netos de activos reflejados en el Balance CNY
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	2.404.286	-	2.404.286
Total	2.404.286	-	2.404.286

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) CNY
	Importes netos de activos reflejados en el Balance CNY	Pasivos disponibles para compensar CNY	Garantía en efectivo recibida ^(a) CNY	
Brown Brothers Harriman	62	-	-	62
Citibank NA	1.327.915	(257.207)	-	1.070.708
Goldman Sachs International	1.076.309	(183.685)	-	892.624
Total	2.404.286	(440.892)	-	1.963.394

	Importes brutos de pasivos reconocidos CNY	Importes brutos compensados en el Balance CNY	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance CNY
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(10.645.318)	-	(10.645.318)
Total	(10.645.318)	-	(10.645.318)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) CNY
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance CNY	Activos disponibles para compensar CNY	Garantía en efectivo pignorada ^(a) CNY	
Citibank NA	(257.207)	257.207	-	-
Goldman Sachs International	(183.685)	183.685	-	-
UBS AG	(64.174)	-	-	(64.174)
Westpac Banking Corp	(10.140.252)	-	-	(10.140.252)
Total	(10.645.318)	440.892	-	(10.204.426)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	16.081.608	-	16.081.608
Total	16.081.608	-	16.081.608

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) EUR
		Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	
Goldman Sachs International	1.087.542	(1.087.542)	-	-
UBS AG	1.259.032	(1.259.032)	-	-
Westpac Banking Corp	13.735.034	(5.945.603)	-	7.789.431
Total	16.081.608	(8.292.177)	-	7.789.431

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(18.919.228)	-	(18.919.228)
Total	(18.919.228)	-	(18.919.228)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) EUR
		Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	
Goldman Sachs International	(4.165.546)	1.087.542	-	(3.078.004)
UBS AG	(8.808.079)	1.259.032	-	(7.549.047)
Westpac Banking Corp	(5.945.603)	5.945.603	-	-
Total	(18.919.228)	8.292.177	-	(10.627.051)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	10.380.822	-	10.380.822
Total	10.380.822	-	10.380.822

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) EUR
		Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	
Goldman Sachs International	6.269.438	(6.269.438)	-	-
UBS AG	1.371.968	(1.371.968)	-	-
Westpac Banking Corp	2.739.416	(1.916.401)	-	823.015
Total	10.380.822	(9.557.807)	-	823.015

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(13.692.146)	-	(13.692.146)
Total	(13.692.146)	-	(13.692.146)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) EUR
		Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	
Goldman Sachs International	(10.288.297)	6.269.438	-	(4.018.859)
UBS AG	(1.487.448)	1.371.968	-	(115.480)
Westpac Banking Corp	(1.916.401)	1.916.401	-	-
Total	(13.692.146)	9.557.807	-	(4.134.339)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	2.727.651	-	2.727.651
Préstamo de valores	345.759	-	345.759
Total	3.073.410	-	3.073.410

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance				
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	345.759	-	-	(345.759)	-
Goldman Sachs International	668.448	(333.654)	-	-	334.794
UBS AG	1.387.360	(1.387.360)	-	-	-
Westpac Banking Corp	671.843	(368.961)	-	-	302.882
Total	3.073.410	(2.089.975)	-	(345.759)	637.676

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(2.192.915)	-	(2.192.915)
Total	(2.192.915)	-	(2.192.915)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(333.654)	333.654	-	-
UBS AG	(1.490.300)	1.387.360	-	(102.940)
Westpac Banking Corp	(368.961)	368.961	-	-
Total	(2.192.915)	2.089.975	-	(102.940)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	1.101.962	-	1.101.962
Total	1.101.962	-	1.101.962

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Goldman Sachs International	384.417	(47.456)	-	336.961
UBS AG	396.466	(396.466)	-	-
Westpac Banking Corp	321.079	(160.612)	-	160.467
Total	1.101.962	(604.534)	-	497.428

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(861.176)	-	(861.176)
Total	(861.176)	-	(861.176)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(47.456)	47.456	-	-
UBS AG	(653.108)	396.466	-	(256.642)
Westpac Banking Corp	(160.612)	160.612	-	-
Total	(861.176)	604.534	-	(256.642)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	3.035.916	-	3.035.916
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	13.270	-	13.270
Total	3.049.186	-	3.049.186

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
BNP Paribas	4.710	-	-	4.710
Citibank NA	481.987	(481.987)	-	-
Goldman Sachs International	505.101	(505.101)	-	-
JPMorgan Chase Bank	20.756	(7.915)	-	12.841
Royal Bank of Canada	27.778	(2.169)	-	25.609
Standard Chartered Bank	405.726	(405.726)	-	-
State Street Bank and Trust and Co	1.197.822	(1.197.822)	-	-
UBS AG	17.548	(17.548)	-	-
Westpac Banking Corp	387.758	(43.635)	-	344.123
Total	3.049.186	(2.661.903)	-	387.283

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(4.914.720)	-	(4.914.720)
Total	(4.914.720)	-	(4.914.720)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(793.875)	481.987	-	(311.888)
Goldman Sachs International	(2.163.831)	505.101	-	(1.658.730)
JPMorgan Chase Bank	(7.915)	7.915	-	-
Royal Bank of Canada	(2.169)	2.169	-	-
Standard Chartered Bank	(512.597)	405.726	-	(106.871)
State Street Bank and Trust and Co	(1.335.274)	1.197.822	-	(137.452)
UBS AG	(55.424)	17.548	-	(37.876)
Westpac Banking Corp	(43.635)	43.635	-	-
Total	(4.914.720)	2.661.903	-	(2.252.817)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	3.025.978	-	3.025.978
Total	3.025.978	-	3.025.978

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	784.614	(784.614)	-	-
Goldman Sachs International	1.575.689	(1.575.689)	-	-
State Street Bank and Trust and Co	320.184	(320.184)	-	-
UBS AG	3.086	(3.086)	-	-
Westpac Banking Corp	342.405	(342.405)	-	-
Total	3.025.978	(3.025.978)	-	-

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(5.702.958)	-	(5.702.958)
Total	(5.702.958)	-	(5.702.958)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(1.331.537)	784.614	-	(546.923)
Goldman Sachs International	(1.937.112)	1.575.689	-	(361.423)
Royal Bank of Canada	(14.459)	-	-	(14.459)
State Street Bank and Trust and Co	(982.209)	320.184	-	(662.025)
UBS AG	(6.552)	3.086	-	(3.466)
Westpac Banking Corp	(1.431.089)	342.405	-	(1.088.684)
Total	(5.702.958)	3.025.978	-	(2.676.980)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	382.347	-	382.347
Total	382.347	-	382.347

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	52.354	(52.354)	-	-
Goldman Sachs International	59.637	(41.501)	-	18.136
Royal Bank of Canada	6	(6)	-	-
Standard Chartered Bank	73.602	(61.509)	-	12.093
State Street Bank and Trust and Co	173.538	(173.538)	-	-
UBS AG	11.817	(1.175)	-	10.642
Westpac Banking Corp	11.393	(3.718)	-	7.675
Total	382.347	(333.801)	-	48.546

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(585.271)	-	(585.271)
Total	(585.271)	-	(585.271)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(71.919)	52.354	-	(19.565)
Goldman Sachs International	(41.501)	41.501	-	-
Royal Bank of Canada	(54.852)	6	-	(54.846)
Standard Chartered Bank	(61.509)	61.509	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(350.597)	173.538	-	(177.059)
UBS AG	(1.175)	1.175	-	-
Westpac Banking Corp	(3.718)	3.718	-	-
Total	(585.271)	333.801	-	(251.470)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	923.367	-	923.367
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	650.330	-	650.330
Total	1.573.697	-	1.573.697

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	765.870	(765.870)	-	-
Goldman Sachs International	694.656	(303.339)	-	391.317
State Street Bank and Trust and Co	106.486	(106.486)	-	-
UBS AG	6	-	-	6
Westpac Banking Corp	6.679	(1.291)	-	5.388
Total	1.573.697	(1.176.986)	-	396.711

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.096.507)	-	(1.096.507)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(490.020)	-	(490.020)
Total	(1.586.527)	-	(1.586.527)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(767.995)	765.870	-	(2.125)
Goldman Sachs International	(303.339)	303.339	-	-
JPMorgan Chase Bank	(67.005)	-	-	(67.005)
State Street Bank and Trust and Co	(446.897)	106.486	-	(340.411)
Westpac Banking Corp	(1.291)	1.291	-	-
Total	(1.586.527)	1.176.986	-	(409.541)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	11.122.711	-	11.122.711
Total	11.122.711	-	11.122.711

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	3.716.636	-	-	3.716.636
Goldman Sachs International	3.646.079	(9.071)	-	3.637.008
Westpac Banking Corp	3.759.996	(3.759.996)	-	-
Total	11.122.711	(3.769.067)	-	7.353.644

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(9.813.864)	-	(9.813.864)
Total	(9.813.864)	-	(9.813.864)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(9.071)	9.071	-	-
Westpac Banking Corp	(9.804.793)	3.759.996	-	(6.044.797)
Total	(9.813.864)	3.769.067	-	(6.044.797)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	1.609.667	-	1.609.667
Total	1.609.667	-	1.609.667

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	524.147	-	-	524.147
Goldman Sachs International	578.074	(44.746)	-	533.328
Westpac Banking Corp	507.446	(18.849)	-	488.597
Total	1.609.667	(63.595)	-	1.546.072

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(63.595)	-	(63.595)
Total	(63.595)	-	(63.595)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(44.746)	44.746	-	-
Westpac Banking Corp	(18.849)	18.849	-	-
Total	(63.595)	63.595	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	888.223	-	888.223
Total	888.223	-	888.223

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	291.250	(132.077)	-	159.173
Goldman Sachs International	295.576	(147.770)	-	147.806
UBS AG	663	(663)	-	-
Westpac Banking Corp	300.734	(154.671)	-	146.063
Total	888.223	(435.181)	-	453.042

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(436.062)	-	(436.062)
Total	(436.062)	-	(436.062)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(132.077)	132.077	-	-
Goldman Sachs International	(147.770)	147.770	-	-
UBS AG	(1.544)	663	-	(881)
Westpac Banking Corp	(154.671)	154.671	-	-
Total	(436.062)	435.181	-	(881)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	957.582	-	957.582
Total	957.582	-	957.582

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	319.537	(102.968)	-	216.569
Goldman Sachs International	351.082	(125.815)	-	225.267
UBS AG	978	-	-	978
Westpac Banking Corp	285.985	(174.260)	-	111.725
Total	957.582	(403.043)	-	554.539

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(403.043)	-	(403.043)
Total	(403.043)	-	(403.043)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(102.968)	102.968	-	-
Goldman Sachs International	(125.815)	125.815	-	-
Westpac Banking Corp	(174.260)	174.260	-	-
Total	(403.043)	403.043	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	92.810.121	-	92.810.121
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	73.189.583	-	73.189.583
Opciones extrabursátiles (OTC)	5.769.677	-	5.769.677
Swaptions extrabursátiles (OTC)	1.209.388	-	1.209.388
Total	172.978.769	-	172.978.769

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Bank of America	991.744	-	-	991.744
BNP Paribas	75.764	(37.267)	-	38.497
Citibank NA	2.654.933	(1.318.871)	-	1.336.062
Deutsche Bank AG	829.493	(423.619)	-	405.874
Goldman Sachs International	49.709.897	(12.150.261)	-	37.559.636
JPMorgan Chase Bank	23.067.580	(14.718.153)	-	8.349.427
Morgan Stanley	35.279.564	(29.358.087)	-	5.921.477
NatWest Markets	530.655	-	-	530.655
Royal Bank of Scotland	81.245	(34.104)	-	47.141
Société Générale	6.902.566	(1.277.595)	-	5.624.971
UBS AG	26.346.949	(585.852)	-	25.761.097
Westpac Banking Corp	26.508.379	(1.955.889)	-	24.552.490
Total	172.978.769	(61.859.698)	-	111.119.071

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(14.640.035)	-	(14.640.035)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(47.219.663)	-	(47.219.663)
Total	(61.859.698)	-	(61.859.698)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
BNP Paribas	(37.267)	37.267	-	-
Citibank NA	(1.318.871)	1.318.871	-	-
Deutsche Bank AG	(423.619)	423.619	-	-
Goldman Sachs International	(12.150.261)	12.150.261	-	-
JPMorgan Chase Bank	(14.718.153)	14.718.153	-	-
Morgan Stanley	(29.358.087)	29.358.087	-	-
Royal Bank of Scotland	(34.104)	34.104	-	-
Société Générale	(1.277.595)	1.277.595	-	-
UBS AG	(585.852)	585.852	-	-
Westpac Banking Corp	(1.955.889)	1.955.889	-	-
Total	(61.859.698)	61.859.698	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	56.361.178	-	56.361.178
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	6.445.844	-	6.445.844
Opciones extrabursátiles (OTC)	2.375.355	-	2.375.355
Swaptions extrabursátiles (OTC)	393.143	-	393.143
Total	65.575.520	-	65.575.520

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
BNP Paribas	223.184	(147.489)	-	75.695
Goldman Sachs International	17.433.235	(610.441)	(13.510.000)	3.312.794
Morgan Stanley	6.337.816	(6.337.816)	-	-
Société Générale	4.785.048	(3.779.868)	-	1.005.180
UBS AG	17.797.000	(1.574.122)	-	16.222.878
Westpac Banking Corp	18.999.237	(1.019.564)	-	17.979.673
Total	65.575.520	(13.469.300)	(13.510.000)	38.596.220

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(4.970.498)	-	(4.970.498)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(8.118.122)	-	(8.118.122)
Opciones extrabursátiles (OTC)	(1.856.882)	-	(1.856.882)
Total	(14.945.502)	-	(14.945.502)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
BNP Paribas	(147.489)	147.489	-	-
Goldman Sachs International	(610.441)	610.441	-	-
Morgan Stanley	(7.814.018)	6.337.816	-	(1.476.202)
Société Générale	(3.779.868)	3.779.868	-	-
UBS AG	(1.574.122)	1.574.122	-	-
Westpac Banking Corp	(1.019.564)	1.019.564	-	-
Total	(14.945.502)	13.469.300	-	(1.476.202)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	58.867	-	58.867
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	2.729	-	2.729
Total	61.596	-	61.596

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	4.108	(3.573)	-	535
Citigroup Global Markets Ltd	101	-	-	101
Deutsche Bank AG	1.021	(1.007)	-	14
Goldman Sachs International	8.021	(2.764)	-	5.257
HSBC Bank Plc	1.852	(1.657)	-	195
JPMorgan Chase Bank	8.194	(5.535)	-	2.659
Morgan Stanley	5.148	(2.530)	-	2.618
Standard Chartered Bank	4.869	(4.869)	-	-
State Street Bank and Trust and Co	28.282	(13.974)	-	14.308
Total	61.596	(35.909)	-	25.687

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(50.463)	-	(50.463)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(401)	-	(401)
Total	(50.864)	-	(50.864)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(3.573)	3.573	-	-
Deutsche Bank AG	(1.007)	1.007	-	-
Goldman Sachs International	(2.764)	2.764	-	-
HSBC Bank Plc	(1.657)	1.657	-	-
JPMorgan Chase Bank	(5.535)	5.535	-	-
Morgan Stanley	(2.530)	2.530	-	-
Standard Chartered Bank	(19.824)	4.869	-	(14.955)
State Street Bank and Trust and Co	(13.974)	13.974	-	-
Total	(50.864)	35.909	-	(14.955)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	133.329	-	133.329
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	4.351	-	4.351
Total	137.680	-	137.680

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	43.302	(21.179)	-	22.123
Deutsche Bank AG	3.981	(450)	-	3.531
Goldman Sachs International	4.977	(3.998)	-	979
JPMorgan Chase Bank	17.881	(12.073)	-	5.808
Morgan Stanley	129	(129)	-	-
Standard Chartered Bank	4.800	(4.800)	-	-
State Street Bank and Trust and Co	62.610	(9.291)	-	53.319
Total	137.680	(51.920)	-	85.760

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(54.864)	-	(54.864)
Total	(54.864)	-	(54.864)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(21.179)	21.179	-	-
Deutsche Bank AG	(450)	450	-	-
Goldman Sachs International	(3.998)	3.998	-	-
JPMorgan Chase Bank	(12.073)	12.073	-	-
Morgan Stanley	(1.743)	129	-	(1.614)
Standard Chartered Bank	(6.130)	4.800	-	(1.330)
State Street Bank and Trust and Co	(9.291)	9.291	-	-
Total	(54.864)	51.920	-	(2.944)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund*

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	187.691	-	187.691
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	127.639	-	127.639
Total	315.330	-	315.330

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	151.579	(150.146)	-	1.433
Goldman Sachs International	131.603	(95.295)	-	36.308
Royal Bank of Canada	89	-	-	89
State Street Bank and Trust and Co	23.153	(23.153)	-	-
Westpac Banking Corp	8.906	(8.906)	-	-
Total	315.330	(277.500)	-	37.830

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(273.034)	-	(273.034)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(94.357)	-	(94.357)
Total	(367.391)	-	(367.391)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(150.146)	150.146	-	-
Goldman Sachs International	(95.295)	95.295	-	-
JPMorgan Chase Bank	(11.808)	-	-	(11.808)
State Street Bank and Trust and Co	(69.144)	23.153	-	(45.991)
Westpac Banking Corp	(40.998)	8.906	-	(32.092)
Total	(367.391)	277.500	-	(89.891)

* La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	2.037.641	-	2.037.641
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	56.419	-	56.419
Total	2.094.060	-	2.094.060

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) USD
		Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	668.422	(112.957)	-	555.465
Goldman Sachs International	741.242	(117.204)	-	624.038
State Street Bank and Trust and Co	14.377	-	-	14.377
UBS AG	2.908	(61)	-	2.847
Westpac Banking Corp	667.111	(111.865)	-	555.246
Total	2.094.060	(342.087)	-	1.751.973

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(342.087)	-	(342.087)
Total	(342.087)	-	(342.087)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) USD
		Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(112.957)	112.957	-	-
Goldman Sachs International	(117.204)	117.204	-	-
UBS AG	(61)	61	-	-
Westpac Banking Corp	(111.865)	111.865	-	-
Total	(342.087)	342.087	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	6.854.253	-	6.854.253
Total	6.854.253	-	6.854.253

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	2.303.874	(28.995)	-	2.274.879
Goldman Sachs International	2.435.396	(35.326)	-	2.400.070
State Street Bank and Trust and Co	120	(120)	-	-
UBS AG	130	(130)	-	-
Westpac Banking Corp	2.114.733	(37.667)	-	2.077.066
Total	6.854.253	(102.238)	-	6.752.015

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(290.230)	-	(290.230)
Total	(290.230)	-	(290.230)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(28.995)	28.995	-	-
Goldman Sachs International	(35.326)	35.326	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(129.635)	120	-	(129.515)
UBS AG	(58.607)	130	-	(58.477)
Westpac Banking Corp	(37.667)	37.667	-	-
Total	(290.230)	102.238	-	(187.992)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	5.739	-	5.739
Total	5.739	-	5.739

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	1.513	-	-	1.513
Goldman Sachs International	2.150	(552)	-	1.598
Westpac Banking Corp	2.076	(179)	-	1.897
Total	5.739	(731)	-	5.008

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(731)	-	(731)
Total	(731)	-	(731)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(552)	552	-	-
Westpac Banking Corp	(179)	179	-	-
Total	(731)	731	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	8.684	-	8.684
Total	8.684	-	8.684

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	2.762	-	-	2.762
Goldman Sachs International	3.269	(582)	-	2.687
UBS AG	25	-	-	25
Westpac Banking Corp	2.628	(51)	-	2.577
Total	8.684	(633)	-	8.051

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(633)	-	(633)
Total	(633)	-	(633)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(582)	582	-	-
Westpac Banking Corp	(51)	51	-	-
Total	(633)	633	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	6.541	-	6.541
Total	6.541	-	6.541

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) EUR
		Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	
Westpac Banking Corp	6.541	(6.541)	-	-
Total	6.541	(6.541)	-	-

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.484.963)	-	(1.484.963)
Total	(1.484.963)	-	(1.484.963)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) EUR
		Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	
Citibank NA	(486.675)	-	-	(486.675)
Goldman Sachs International	(478.926)	-	-	(478.926)
Westpac Banking Corp	(519.362)	6.541	-	(512.821)
Total	(1.484.963)	6.541	-	(1.478.422)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	343.089	-	343.089
Total	343.089	-	343.089

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(b) EUR
		Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	
Westpac Banking Corp	343.089	(343.089)	-	-
Total	343.089	(343.089)	-	-

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.911.977)	-	(1.911.977)
Total	(1.911.977)	-	(1.911.977)

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Importes brutos no compensados en el Balance		Importe neto ^(c) EUR
		Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	
Citibank NA	(633.213)	-	-	(633.213)
Goldman Sachs International	(675.659)	-	-	(675.659)
Westpac Banking Corp	(603.105)	343.089	-	(260.016)
Total	(1.911.977)	343.089	-	(1.568.888)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	182.266	-	182.266
Total	182.266	-	182.266

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) EUR
	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	
JPMorgan Chase Bank	93	-	-	93
State Street Bank and Trust and Co	98.438	-	-	98.438
Westpac Banking Corp	83.735	(83.735)	-	-
Total	182.266	(83.735)	-	98.531

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(505.459)	-	(505.459)
Total	(505.459)	-	(505.459)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) EUR
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	
Citibank NA	(163.417)	-	-	(163.417)
Goldman Sachs International	(160.200)	-	-	(160.200)
Westpac Banking Corp	(181.842)	83.735	-	(98.107)
Total	(505.459)	83.735	-	(421.724)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	995.191	-	995.191
Total	995.191	-	995.191

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	Importe neto ^(b) EUR
Citibank NA	418.780	(337.901)	-	80.879
Goldman Sachs International	546.961	(546.961)	-	-
Westpac Banking Corp	29.450	(29.450)	-	-
Total	995.191	(914.312)	-	80.879

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.314.764)	-	(1.314.764)
Total	(1.314.764)	-	(1.314.764)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	Importe neto ^(c) EUR
Citibank NA	(337.901)	337.901	-	-
Goldman Sachs International	(701.363)	546.961	-	(154.402)
Westpac Banking Corp	(275.500)	29.450	-	(246.050)
Total	(1.314.764)	914.312	-	(400.452)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund¹*

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	43.567	-	43.567
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	755.358	-	755.358
Total	798.925	-	798.925

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Citibank NA	10.763	-	-	10.763
Goldman Sachs International	11.957	(3.048)	-	8.909
JPMorgan Chase Bank	705.691	(705.691)	-	-
Morgan Stanley	50.871	(50.871)	-	-
Westpac Banking Corp	19.643	(17.691)	-	1.952
Total	798.925	(777.301)	-	21.624

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(22.381)	-	(22.381)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(2.434.964)	-	(2.434.964)
Total	(2.457.345)	-	(2.457.345)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(3.048)	3.048	-	-
JPMorgan Chase Bank	(2.052.824)	705.691	1.347.133	-
Morgan Stanley	(383.782)	50.871	332.911	-
Westpac Banking Corp	(17.691)	17.691	-	-
Total	(2.457.345)	777.301	1.680.044	-

* La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	106.280	-	106.280
Total	106.280	-	106.280

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Goldman Sachs International	3.063	(987)	-	2.076
Morgan Stanley	101.042	(101.042)	-	-
Westpac Banking Corp	2.175	(2.175)	-	-
Total	106.280	(104.204)	-	2.076

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(90.419)	-	(90.419)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(33.360)	-	(33.360)
Total	(123.779)	-	(123.779)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(987)	987	-	-
Morgan Stanley	(120.576)	101.042	-	(19.534)
Westpac Banking Corp	(2.216)	2.175	-	(41)
Total	(123.779)	104.204	-	(19.575)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹ (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	250.976	-	250.976
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	1.628.394	-	1.628.394
Total	1.879.370	-	1.879.370

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
Goldman Sachs International	28	(5)	-	23
Morgan Stanley	1.878.599	(1.402.204)	-	476.395
Westpac Banking Corp	743	-	-	743
Total	1.879.370	(1.402.209)	-	477.161

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(251.995)	-	(251.995)
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	(1.150.214)	-	(1.150.214)
Total	(1.402.209)	-	(1.402.209)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Goldman Sachs International	(5)	5	-	-
Morgan Stanley	(1.402.204)	1.402.204	-	-
Total	(1.402.209)	1.402.209	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	5.336.167	-	5.336.167
Total	5.336.167	-	5.336.167

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) EUR
	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	
Deutsche Bank AG	39.925	-	-	39.925
Goldman Sachs International	972.432	(817.691)	-	154.741
Standard Chartered Bank	1.260.098	(1.115.561)	-	144.537
State Street Bank and Trust and Co	2.503.832	(2.503.832)	-	-
UBS AG	128.777	(128.777)	-	-
Westpac Banking Corp	431.103	(273.461)	-	157.642
Total	5.336.167	(4.839.322)	-	496.845

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(6.303.252)	-	(6.303.252)
Total	(6.303.252)	-	(6.303.252)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) EUR
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	
Goldman Sachs International	(817.691)	817.691	-	-
Standard Chartered Bank	(1.115.561)	1.115.561	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(3.130.840)	2.503.832	-	(627.008)
UBS AG	(965.699)	128.777	-	(836.922)
Westpac Banking Corp	(273.461)	273.461	-	-
Total	(6.303.252)	4.839.322	-	(1.463.930)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹ (cont.)

31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	893.268	-	893.268
Total	893.268	-	893.268

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) EUR
	Importes netos de activos reflejados en el Balance EUR	Pasivos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo recibida ^(a) EUR	
Goldman Sachs International	146.419	(146.419)	-	-
UBS AG	378.990	(272.198)	-	106.792
Westpac Banking Corp	367.859	(367.859)	-	-
Total	893.268	(786.476)	-	106.792

	Importes brutos de pasivos reconocidos EUR	Importes brutos compensados en el Balance EUR	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(1.061.403)	-	(1.061.403)
Total	(1.061.403)	-	(1.061.403)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) EUR
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance EUR	Activos disponibles para compensar EUR	Garantía en efectivo pignorada ^(a) EUR	
Goldman Sachs International	(232.169)	146.419	-	(85.750)
UBS AG	(272.198)	272.198	-	-
Westpac Banking Corp	(557.036)	367.859	-	(189.177)
Total	(1.061.403)	786.476	-	(274.927)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	909	-	909
Total	909	-	909

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(b) USD
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	
UBS AG	676	(676)	-	-
Westpac Banking Corp	233	(233)	-	-
Total	909	(909)	-	-

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(128.938)	-	(128.938)
Total	(128.938)	-	(128.938)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			Importe neto ^(c) USD
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	
Citibank NA	(917)	-	-	(917)
State Street Bank and Trust and Co	(119.556)	-	-	(119.556)
UBS AG	(7.139)	676	-	(6.463)
Westpac Banking Corp	(1.326)	233	-	(1.093)
Total	(128.938)	909	-	(128.029)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	5.884.677	-	5.884.677
Total	5.884.677	-	5.884.677

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Citibank NA	825.703	-	-	825.703
Goldman Sachs International	424.096	(330.094)	-	94.002
State Street Bank and Trust and Co	946.941	-	-	946.941
UBS AG	45.921	(12.649)	-	33.272
Westpac Banking Corp	3.642.016	(249.424)	-	3.392.592
Total	5.884.677	(592.167)	-	5.292.510

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(592.167)	-	(592.167)
Total	(592.167)	-	(592.167)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(330.094)	330.094	-	-
UBS AG	(12.649)	12.649	-	-
Westpac Banking Corp	(249.424)	249.424	-	-
Total	(592.167)	592.167	-	-

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	29.754.464	-	29.754.464
Contratos de swap extrabursátiles (OTC)	302.169	-	302.169
Préstamo de valores	1.464.506	-	1.464.506
Total	31.521.139	-	31.521.139

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Valores recibidos como garantía Valor razonable ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	1.464.506	-	-	(1.464.506)	-
Citibank NA	6.011.047	(376.432)	-	-	5.634.615
Goldman Sachs International	6.357.838	(34.709)	-	-	6.323.129
JPMorgan Chase Bank	59.199	(24.682)	-	-	34.517
Westpac Banking Corp	17.628.549	(494.553)	-	-	17.133.996
Total	31.521.139	(930.376)	-	(1.464.506)	29.126.257

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(3.521.545)	-	(3.521.545)
Total	(3.521.545)	-	(3.521.545)

Importes brutos no compensados en el Balance

Contraparte	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Citibank NA	(376.432)	376.432	-	-
Goldman Sachs International	(34.709)	34.709	-	-
JPMorgan Chase Bank	(24.682)	24.682	-	-
State Street Bank and Trust and Co	(2.591.169)	-	-	(2.591.169)
Westpac Banking Corp	(494.553)	494.553	-	-
Total	(3.521.545)	930.376	-	(2.591.169)

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

25. COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONT.)

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

31 de diciembre de 2020

	Importes brutos de activos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD
Activos derivados			
Contratos de divisas a plazo	485.739	-	485.739
Total	485.739	-	485.739

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de activos reflejados en el Balance USD	Pasivos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo recibida ^(a) USD	Importe neto ^(b) USD
Goldman Sachs International	990	(118)	-	872
State Street Bank and Trust and Co	169.680	-	-	169.680
UBS AG	273	-	-	273
Westpac Banking Corp	314.796	(5)	-	314.791
Total	485.739	(123)	-	485.616

	Importes brutos de pasivos reconocidos USD	Importes brutos compensados en el Balance USD	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD
Pasivos derivados			
Contratos de divisas a plazo	(123)	-	(123)
Total	(123)	-	(123)

Contraparte	Importes brutos no compensados en el Balance			
	Importes netos de pasivos reflejados en el Balance USD	Activos disponibles para compensar USD	Garantía en efectivo pignorada ^(a) USD	Importe neto ^(c) USD
Goldman Sachs International	(118)	118	-	-
Westpac Banking Corp	(5)	5	-	-
Total	(123)	123	-	-

^(a) La garantía recibida (o pignorada) se limita a un importe no superior al 100% del importe neto de los activos (o los pasivos) en los cuadros anteriores para cada una de las respectivas contrapartes.

^(b) El importe neto representa los importes sujetos a pérdidas a 31 de diciembre de 2020, en caso de impago de la contraparte.

^(c) El importe neto representa los importes garantizados por la Cartera para cada contraparte a 31 de diciembre de 2020.

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

PARA EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**26. FONDOS CERRADOS**

Además de los Fondos citados en el presente informe, hay varios subfondos liquidados cuya autorización todavía no ha sido retirada. A continuación se incluye una lista exhaustiva de dichos fondos. En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, uno de ellos, el Lehman Brothers Commodity Plus Fund, mantenía 1.820 millones USD (31 de diciembre de 2019: 1.810 millones USD) en una cuenta en el Depositario a la espera de la resolución de una disputa sobre una operación con derivados.

- Lehman Brothers Global Value Fund
- Lehman Brothers USA Value Fund
- Lehman Brothers European Value Fund
- Lehman Brothers Global Bond Fund
- Lehman Brothers US Bond Fund
- Lehman Brothers Emerging Markets Local Currency Bond Fund
- Lehman Brothers US Large Cap Value Fund
- Lehman Brothers Socially Responsible Investment Fund
- Lehman Brothers Commodity Plus Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 2 Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 4 Fund
- Lehman Brothers Global Real Estate Securities Fund

Anexo I

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS)

Para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, los ratios de gastos totales ("TER") se basan en los 12 meses anteriores al cierre del ejercicio.

31 de diciembre de 2020

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A AUD	1,37%	1,37%
Clase de reparto (mensual) B AUD	2,99%	2,99%
Clase de acumulación B AUD	2,85%	2,85%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	3,00%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E AUD	3,00%	3,00%
Clase de acumulación E AUD	3,00%	3,00%
Clase de reparto I AUD	0,77%	0,77%
Clase de reparto (mensual) T AUD	1,99%	1,99%
Clase de reparto (semanal) T AUD	1,99%	1,99%
Clase de acumulación T AUD	1,99%	1,99%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A CHF	1,37%	1,37%
Clase de acumulación I CHF	0,77%	0,77%
Clase de reparto I CHF	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 CHF	0,67%	0,67%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,37%	1,37%
Clase de reparto (semanal) A CNY	1,37%	1,37%
Clase de reparto (mensual) I CNY	0,70%	0,70%
Clase de reparto (mensual) T CNY	2,00%	2,00%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A EUR	1,37%	1,37%
Clase de reparto A EUR	1,37%	1,37%
Clase de acumulación I EUR	0,77%	0,77%
Clase de reparto I EUR	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 EUR	0,67%	0,67%
Clase de reparto I2 EUR	0,66%	0,66%
Clase de acumulación I5 EUR	0,47%	0,47%
Clase de acumulación M EUR	1,99%	1,99%
Clase de reparto M EUR	1,99%	1,99%
Clase de acumulación Z EUR	0,17%	0,17%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A GBP	1,37%	1,37%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto A GBP	1,37%	1,37%
Clase de acumulación I GBP	0,77%	0,77%
Clase de reparto I GBP	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I2 GBP	0,67%	0,67%
Clase de reparto I2 GBP	0,66%	0,66%
Clase de acumulación Z GBP	0,17%	0,17%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A HKD	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A SEK	1,37%	1,37%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A SGD	1,37%	1,37%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,37%	1,37%
Clase de reparto (semanal) A USD	1,37%	1,37%
Clase de acumulación A USD	1,37%	1,37%
Clase de reparto A USD	1,37%	1,37%
Clase de reparto (mensual) B USD	2,99%	2,99%
Clase de acumulación B USD	2,99%	2,99%
Clase de acumulación C USD	1,99%	1,99%
Clase de reparto C USD	2,00%	2,00%
Clase de acumulación C1 USD	2,39%	2,39%
Clase de reparto C1 USD	2,39%	2,39%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	3,00%	3,00%
Clase de acumulación C2 USD	3,00%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E USD	3,00%	3,00%
Clase de acumulación E USD	2,99%	2,99%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I USD	0,77%	0,77%
Clase de reparto I USD	0,78%	0,78%
Clase de reparto (mensual) I2 USD	0,67%	0,67%
Clase de acumulación I2 USD	0,67%	0,67%
Clase de reparto I2 USD	0,66%	0,66%
Clase de reparto (mensual) I4 USD	0,53%	0,53%
Clase de acumulación M USD	1,99%	1,99%
Clase de reparto M USD	1,97%	1,97%
Clase de acumulación P USD	0,74%	0,74%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) T USD	1,99%	1,99%
Clase de reparto (semanal) T USD	1,99%	1,99%
Clase de acumulación T USD	1,99%	1,99%
Clase de reparto (mensual) U USD	1,07%	1,07%
Clase de acumulación U USD	1,07%	1,07%
Clase de acumulación Z USD	0,17%	0,17%
Clase de reparto (mensual) A ZAR	1,37%	1,37%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	2,99%	2,99%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	3,00%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	3,00%	3,00%
Clase de acumulación E ZAR	2,99%	2,99%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	1,99%	1,99%
Clase de acumulación T ZAR	1,99%	1,99%

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

Clase de acumulación I EUR	2,52%	0,70%
Clase de acumulación M EUR	3,13%	1,80%
Clase de acumulación A USD	1,43%	1,20%
Clase de acumulación I USD	2,31%	0,70%

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Clase de acumulación E AUD	3,04%	3,04%
Clase de acumulación T AUD	2,04%	2,04%
Clase de acumulación I3 EUR	0,71%	0,71%
Clase de acumulación M EUR	2,93%	2,93%
Clase de acumulación A EUR1	1,91%	1,91%
Clase de acumulación I EUR1	1,06%	1,06%
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	0,69%	0,69%
Clase de acumulación A SGD	1,91%	1,91%
Clase de acumulación B USD	3,04%	3,04%
Clase de acumulación C1 USD	2,94%	2,94%
Clase de acumulación C2 USD	3,04%	3,04%
Clase de acumulación E USD	3,04%	3,04%
Clase de acumulación I3 USD	0,71%	0,71%
Clase de reparto I3 USD	0,71%	0,71%
Clase de acumulación M USD	2,93%	2,93%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación P USD	0,99%	0,99%
Clase de acumulación T USD	2,04%	2,04%
Clase de acumulación U USD	1,46%	1,46%
Clase de acumulación Z USD	0,21%	0,21%
Clase de acumulación A USD1	1,91%	1,91%
Clase de acumulación I USD1	1,06%	1,06%
Clase de reparto I USD1	1,06%	1,06%
Clase de acumulación B ZAR	3,04%	3,04%
Clase de acumulación C2 ZAR	3,04%	3,04%
Clase de acumulación E ZAR	3,04%	3,04%
Clase de acumulación T ZAR	2,04%	2,04%

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	2,01%	1,80%
Clase de reparto (mensual) B AUD	3,35%	3,10%
Clase de acumulación B AUD	3,36%	3,10%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	3,29%	3,10%
Clase de acumulación C2 AUD	3,36%	3,10%
Clase de reparto (mensual) E AUD	3,35%	3,10%
Clase de acumulación E AUD	3,35%	3,10%
Clase de reparto (mensual) T AUD	2,34%	2,10%
Clase de acumulación T AUD	2,35%	2,10%
Clase de acumulación A CHF	2,00%	1,80%
Clase de acumulación A EUR	1,98%	1,80%
Clase de acumulación I EUR	1,25%	1,05%
Clase de acumulación M EUR	3,02%	2,80%
Clase de reparto (mensual) A HKD	2,01%	1,80%
Clase de acumulación A SGD	1,96%	1,80%
Clase de reparto (mensual) A USD	2,01%	1,80%
Clase de acumulación A USD	2,02%	1,80%
Clase de reparto A USD	1,99%	1,80%
Clase de reparto (mensual) B USD	3,35%	3,10%
Clase de acumulación B USD	3,36%	3,10%
Clase de acumulación C1 USD	3,04%	2,80%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	3,31%	3,10%
Clase de acumulación C2 USD	3,34%	3,10%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) E USD	3,35%	3,10%
Clase de acumulación E USD	3,35%	3,10%
Clase de reparto (mensual) I USD	1,09%	1,05%
Clase de acumulación I USD	1,28%	1,05%
Clase de reparto I USD	1,26%	1,05%
Clase de acumulación I2 USD	1,05%	0,90%
Clase de acumulación M USD	3,03%	2,80%
Clase de reparto (mensual) T USD	2,34%	2,10%
Clase de acumulación T USD	2,26%	2,10%
Clase de acumulación Z USD	0,51%	0,30%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	3,34%	3,10%
Clase de acumulación B ZAR	3,36%	3,10%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	3,32%	3,10%
Clase de acumulación C2 ZAR	3,35%	3,10%
Clase de reparto (mensual) E ZAR	3,32%	3,10%
Clase de acumulación E ZAR	3,33%	3,10%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	2,32%	2,10%
Clase de acumulación T ZAR	2,33%	2,10%

Neuberger Berman China Equity Fund

Clase de acumulación I CHF	1,27%	1,27%
Clase de acumulación A EUR	2,01%	2,01%
Clase de acumulación I EUR	1,26%	1,26%
Clase de acumulación I4 EUR	1,26%	1,26%
Clase de acumulación M EUR	3,04%	3,04%
Clase de acumulación Z EUR	0,15%	0,15%
Clase de reparto A GBP	2,01%	2,01%
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	1,04%	1,04%
Clase de acumulación I4 GBP	1,26%	1,26%
Clase de reparto I4 GBP	1,26%	1,26%
Clase de acumulación A HKD	2,01%	2,01%
Clase de acumulación A SGD	2,01%	2,01%
Clase de acumulación A USD	2,01%	2,01%
Clase de reparto A USD	2,01%	2,01%
Clase de acumulación I USD	1,26%	1,26%
Clase de acumulación I2 USD	1,04%	1,04%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I4 USD	1,26%	1,26%
Clase de acumulación M USD	3,03%	3,03%
Clase de acumulación U USD	1,61%	1,61%
Clase de acumulación Z USD	0,16%	0,16%

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

Clase de acumulación B AUD	3,31%	3,30%
Clase de acumulación C2 AUD	3,32%	3,30%
Clase de acumulación E AUD	3,31%	3,30%
Clase de acumulación T AUD	2,31%	2,30%
Clase de reparto sin cobertura I CAD	1,29%	1,29%
Clase de acumulación I EUR	1,28%	1,28%
Clase de acumulación M EUR	3,31%	3,30%
Clase de acumulación Z EUR	0,28%	0,28%
Clase de acumulación I GBP	1,29%	1,29%
Clase de acumulación Z GBP	0,29%	0,29%
Clase de acumulación I JPY	1,29%	1,29%
Clase de acumulación A USD	2,29%	2,29%
Clase de acumulación B USD	3,31%	3,30%
Clase de acumulación C1 USD	3,31%	3,30%
Clase de acumulación C2 USD	3,31%	3,30%
Clase de acumulación E USD	3,31%	3,30%
Clase de acumulación I USD	1,29%	1,29%
Clase de acumulación M USD	3,30%	3,30%
Clase de acumulación T USD	2,31%	2,30%
Clase de acumulación Z USD	0,29%	0,29%
Clase de acumulación B ZAR	3,30%	3,30%
Clase de acumulación C2 ZAR	3,30%	3,30%
Clase de acumulación E ZAR	3,31%	3,30%
Clase de acumulación T ZAR	2,31%	2,30%

Neuberger Berman US Small Cap Fund

Clase de acumulación B AUD	3,05%	3,05%
Clase de acumulación C2 AUD	3,05%	3,05%
Clase de acumulación E AUD	3,05%	3,05%
Clase de acumulación T AUD	2,05%	2,05%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman US Small Cap Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A EUR	1,92%	1,92%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,95%	1,95%
Clase de acumulación I EUR	1,08%	1,08%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,07%	1,07%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,90%	0,90%
Clase de acumulación M EUR	2,94%	2,94%
Clase de acumulación Z EUR	0,22%	0,22%
Clase de reparto I JPY	1,07%	1,07%
Clase de acumulación A USD	1,93%	1,93%
Clase de reparto A USD	1,92%	1,92%
Clase de acumulación B USD	3,05%	3,05%
Clase de acumulación C2 USD	3,04%	3,04%
Clase de acumulación E USD	3,05%	3,05%
Clase de acumulación I USD	1,07%	1,07%
Clase de reparto I USD	1,07%	1,07%
Clase de acumulación I3 USD	0,82%	0,82%
Clase de acumulación M USD	2,94%	2,94%
Clase de acumulación T USD	2,05%	2,05%
Clase de acumulación Z USD	0,23%	0,23%
Clase de acumulación E ZAR	3,05%	3,05%
Clase de acumulación T ZAR	2,05%	2,05%

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,35%	1,35%
Clase de acumulación A CHF	1,35%	1,35%
Clase de acumulación I CHF	0,75%	0,75%
Clase de reparto (mensual) A CNY	1,35%	1,35%
Clase de acumulación A EUR	1,35%	1,35%
Clase de reparto A EUR	1,35%	1,35%
Clase de acumulación I EUR	0,75%	0,75%
Clase de acumulación I2 EUR	0,65%	0,65%
Clase de reparto I2 EUR	0,65%	0,65%
Clase de reparto I3 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación M EUR	1,98%	1,98%
Clase de reparto M EUR	1,97%	1,97%
Clase de acumulación I GBP	0,75%	0,75%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto I GBP	0,75%	0,75%
Clase de acumulación I2 GBP	0,65%	0,65%
Clase de reparto I2 GBP	0,65%	0,65%
Clase de acumulación I JPY	0,75%	0,75%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,36%	1,36%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,35%	1,35%
Clase de acumulación A USD	1,35%	1,35%
Clase de reparto A USD	1,35%	1,35%
Clase de acumulación C USD	1,97%	1,97%
Clase de reparto C USD	1,97%	1,97%
Clase de acumulación C1 USD	2,38%	2,37%
Clase de acumulación I USD	0,75%	0,75%
Clase de reparto I USD	0,75%	0,75%
Clase de acumulación I2 USD	0,65%	0,65%
Clase de reparto I2 USD	0,65%	0,65%
Clase de acumulación M USD	1,97%	1,97%
Clase de reparto M USD	1,98%	1,97%
Clase de acumulación Z USD	0,15%	0,15%

Neuberger Berman Global Bond Fund

Clase de acumulación A USD	1,07%	1,00%
Clase de acumulación C1 USD	2,08%	2,00%
Clase de acumulación I USD	0,63%	0,60%
Clase de acumulación M USD	1,68%	1,60%
Clase de acumulación Z USD	0,25%	0,20%

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund

Clase de reparto (mensual) B AUD	3,06%	3,00%
Clase de acumulación B AUD	3,06%	3,00%
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	3,06%	3,00%
Clase de acumulación C2 AUD	3,06%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E AUD	3,06%	3,00%
Clase de acumulación E AUD	3,07%	3,00%
Clase de reparto (mensual) T AUD	2,06%	2,00%
Clase de acumulación T AUD	2,05%	2,00%
Clase de acumulación A EUR	1,74%	1,70%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I EUR	0,98%	0,95%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,98%	0,95%
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	0,84%	0,80%
Clase de reparto sin cobertura I3 EUR	0,76%	0,73%
Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	0,68%	0,65%
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	0,61%	0,58%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,56%	2,50%
Clase de reparto sin cobertura M EUR	2,56%	2,50%
Clase de acumulación I GBP	0,98%	0,95%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,68%	0,65%
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	0,68%	0,65%
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	0,61%	0,58%
Clase de acumulación A SEK	1,74%	1,70%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,73%	1,70%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,73%	1,70%
Clase de acumulación A USD	1,74%	1,70%
Clase de reparto (mensual) B USD	3,06%	3,00%
Clase de acumulación B USD	3,06%	3,00%
Clase de acumulación C1 USD	2,76%	2,70%
Clase de reparto (mensual) C2 USD	3,07%	3,00%
Clase de acumulación C2 USD	3,07%	3,00%
Clase de reparto (mensual) E USD	3,06%	3,00%
Clase de acumulación E USD	3,06%	3,00%
Clase de acumulación I USD	0,98%	0,95%
Clase de reparto I USD	0,99%	0,95%
Clase de acumulación I2 USD	0,83%	0,80%
Clase de acumulación I5 USD	0,61%	0,58%
Clase de reparto M USD	2,54%	2,50%
Clase de reparto (mensual) T USD	2,05%	2,00%
Clase de acumulación T USD	2,05%	2,00%
Clase de acumulación X USD	0,61%	0,48%
Clase de reparto (mensual) B ZAR	3,06%	3,00%
Clase de acumulación B ZAR	3,05%	3,00%
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	3,07%	3,00%
Clase de acumulación C2 ZAR	3,06%	3,00%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) E ZAR	3,06%	3,00%
Clase de acumulación E ZAR	3,06%	3,00%
Clase de reparto (mensual) T ZAR	2,06%	2,00%
Clase de acumulación T ZAR	2,05%	2,00%

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,53%	1,53%
Clase de reparto I AUD	0,83%	0,83%
Clase de acumulación I2 CHF	0,69%	0,69%
Clase de acumulación P CHF	0,80%	0,80%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,53%	1,53%
Clase de acumulación A EUR	1,53%	1,53%
Clase de acumulación I EUR	0,83%	0,83%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,84%	0,84%
Clase de reparto I EUR	0,83%	0,83%
Clase de acumulación I2 EUR	0,69%	0,69%
Clase de reparto I2 EUR	0,69%	0,69%
Clase de acumulación I3 EUR	0,62%	0,62%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	0,62%	0,62%
Clase de reparto I3 EUR	0,62%	0,62%
Clase de acumulación I4 EUR	0,55%	0,55%
Clase de acumulación M EUR	2,36%	2,36%
Clase de reparto M EUR	2,36%	2,36%
Clase de acumulación P EUR	0,80%	0,80%
Clase de acumulación Z EUR	0,13%	0,13%
Clase de acumulación I GBP	0,83%	0,83%
Clase de reparto I GBP	0,83%	0,83%
Clase de acumulación I2 GBP	0,69%	0,69%
Clase de reparto I2 GBP	0,69%	0,69%
Clase de acumulación P GBP	0,79%	0,79%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,53%	1,53%
Clase de acumulación I JPY	0,83%	0,83%
Clase de acumulación A SEK	1,53%	1,53%
Clase de acumulación sin cobertura I SEK	0,83%	0,83%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,53%	1,53%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,53%	1,53%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A USD	1,53%	1,53%
Clase de reparto A USD	1,47%	1,47%
Clase de acumulación C1 USD	2,56%	2,56%
Clase de acumulación I USD	0,83%	0,83%
Clase de reparto I USD	0,83%	0,83%
Clase de acumulación I2 USD	0,68%	0,68%
Clase de reparto I2 USD	0,69%	0,69%
Clase de reparto I3 USD	0,62%	0,62%
Clase de reparto I4 USD	0,55%	0,55%
Clase de acumulación M USD	2,35%	2,35%
Clase de reparto M USD	2,35%	2,35%
Clase de acumulación P USD	0,80%	0,80%
Clase de acumulación Z USD	0,13%	0,13%

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Clase de acumulación A CHF	1,95%	1,80%
Clase de acumulación I CHF	1,16%	1,00%
Clase de acumulación I2 CHF	1,01%	0,84%
Clase de acumulación I4 CHF	0,85%	0,68%
Clase de acumulación I5 CHF	0,76%	0,60%
Clase de acumulación A EUR	1,97%	1,80%
Clase de acumulación I EUR	1,12%	1,00%
Clase de reparto I EUR	1,16%	1,00%
Clase de acumulación I3 EUR	0,83%	0,68%
Clase de acumulación I5 EUR	0,73%	0,60%
Clase de acumulación M EUR	2,79%	2,60%
Clase de reparto M EUR	2,79%	2,60%
Clase de acumulación X EUR	0,83%	0,58%
Clase de acumulación I GBP	1,17%	1,00%
Clase de acumulación A SEK	1,96%	1,80%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,97%	1,80%
Clase de acumulación A USD	1,96%	1,80%
Clase de acumulación C1 USD	2,98%	2,80%
Clase de acumulación I USD	1,15%	1,00%
Clase de reparto I USD	1,17%	1,00%
Clase de acumulación I2 USD	1,01%	0,84%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I5 USD	0,73%	0,60%
Clase de acumulación M USD	2,79%	2,60%
Clase de reparto M USD	2,79%	2,60%

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,17%	1,17%
Clase de reparto (mensual) Z AUD	0,18%	0,18%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,17%	1,17%
Clase de acumulación A EUR	1,17%	1,17%
Clase de acumulación I EUR	0,67%	0,67%
Clase de acumulación M EUR	1,79%	1,79%
Clase de reparto M EUR	1,80%	1,80%
Clase de reparto (mensual) A GBP	1,17%	1,17%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,18%	1,18%
Clase de acumulación I JPY	0,67%	0,67%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	0,68%	0,68%
Clase de reparto CG I JPY	0,68%	0,68%
Clase de reparto I JPY	0,68%	0,68%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,17%	1,17%
Clase de acumulación A SGD	1,17%	1,17%
Clase de reparto (mensual) I SGD	0,67%	0,67%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,17%	1,17%
Clase de acumulación A USD	1,17%	1,17%
Clase de reparto A USD	1,18%	1,18%
Clase de acumulación C1 USD	2,20%	2,20%
Clase de acumulación I USD	0,67%	0,67%
Clase de reparto I USD	0,67%	0,67%
Clase de acumulación M USD	1,80%	1,80%
Clase de reparto M USD	1,80%	1,80%
Clase de acumulación Z USD	0,18%	0,18%

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	1,12%	1,12%
Clase de reparto (mensual) A CAD	1,12%	1,12%
Clase de acumulación A CHF	1,12%	1,12%
Clase de reparto A CHF	1,12%	1,12%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I CHF	0,62%	0,62%
Clase de reparto I CHF	0,62%	0,62%
Clase de acumulación I2 CHF	0,52%	0,52%
Clase de reparto I2 CHF	0,52%	0,52%
Clase de acumulación I5 CHF	0,37%	0,37%
Clase de acumulación P CHF	0,59%	0,59%
Clase de reparto P CHF	0,56%	0,56%
Clase de acumulación A EUR	1,12%	1,12%
Clase de reparto A EUR	1,12%	1,12%
Clase de acumulación I EUR	0,62%	0,62%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	0,62%	0,62%
Clase de reparto I EUR	0,62%	0,62%
Clase de acumulación I2 EUR	0,52%	0,52%
Clase de reparto I2 EUR	0,52%	0,52%
Clase de acumulación I5 EUR	0,37%	0,37%
Clase de acumulación M EUR	1,75%	1,75%
Clase de reparto M EUR	1,74%	1,74%
Clase de acumulación P EUR	0,59%	0,59%
Clase de acumulación U EUR	0,87%	0,87%
Clase de reparto X EUR	0,52%	0,52%
Clase de acumulación A GBP	1,12%	1,12%
Clase de acumulación I GBP	0,62%	0,62%
Clase de reparto I GBP	0,63%	0,63%
Clase de acumulación I2 GBP	0,52%	0,52%
Clase de reparto I2 GBP	0,52%	0,52%
Clase de reparto I5 GBP	0,37%	0,37%
Clase de acumulación P GBP	0,60%	0,60%
Clase de acumulación I JPY	0,62%	0,62%
Clase de reparto I JPY	0,62%	0,62%
Clase de acumulación A SEK	1,12%	1,12%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,12%	1,12%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,12%	1,12%
Clase de acumulación A USD	1,12%	1,12%
Clase de reparto A USD	1,12%	1,12%
Clase de acumulación C1 USD	2,14%	2,14%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto C1 USD	2,14%	2,14%
Clase de acumulación I USD	0,62%	0,62%
Clase de reparto I USD	0,62%	0,62%
Clase de acumulación I2 USD	0,52%	0,52%
Clase de reparto I2 USD	0,52%	0,52%
Clase de acumulación I5 USD	0,37%	0,37%
Clase de reparto I5 USD	0,37%	0,37%
Clase de acumulación M USD	1,74%	1,74%
Clase de reparto M USD	1,74%	1,74%
Clase de acumulación P USD	0,59%	0,59%
Clase de acumulación Z USD	0,12%	0,12%

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund

Clase de acumulación I CHF	2,58%	1,95%
Clase de acumulación A EUR	3,33%	2,70%
Clase de acumulación I EUR	2,62%	1,95%
Clase de acumulación I2 EUR	2,43%	1,80%
Clase de acumulación M EUR	4,14%	3,50%
Clase de acumulación Z EUR	1,83%	1,20%
Clase de acumulación Z GBP	1,83%	1,20%
Clase de reparto D JPY	2,57%	1,95%
Clase de acumulación I JPY	2,58%	1,95%
Clase de acumulación A USD	3,32%	2,70%
Clase de acumulación I USD	2,57%	1,95%
Clase de acumulación Z USD	1,83%	1,20%

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Clase de acumulación A EUR	2,50%	2,50%
Clase de acumulación I EUR	1,60%	1,60%
Clase de acumulación I3 EUR	1,21%	1,21%
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	1,21%	1,21%
Clase de acumulación M EUR	3,32%	3,32%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	1,21%	1,21%
Clase de reparto I3 GBP	1,15%	1,15%
Clase de acumulación A1 SGD	2,26%	2,26%
Clase de acumulación A (PF) USD	1,95%	1,95%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A USD	2,51%	2,51%
Clase de acumulación A1 USD	2,26%	2,26%
Clase de acumulación C1 USD	3,51%	3,51%
Clase de reparto I (PF) USD	1,26%	1,26%
Clase de acumulación I USD	1,61%	1,61%
Clase de acumulación I3 USD	1,21%	1,21%
Clase de acumulación M USD	3,33%	3,33%
Clase de acumulación U USD	2,06%	2,06%
Clase de acumulación Z USD	0,26%	0,26%

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

Clase de reparto I3 AUD	0,67%	0,67%
Clase de acumulación A EUR	1,58%	1,58%
Clase de acumulación I EUR	0,88%	0,88%
Clase de reparto I EUR	0,88%	0,88%
Clase de acumulación I2 EUR	0,74%	0,74%
Clase de reparto I2 EUR	0,74%	0,74%
Clase de reparto I3 EUR	0,67%	0,67%
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	0,60%	0,60%
Clase de acumulación I5 EUR	0,53%	0,53%
Clase de acumulación M EUR	2,40%	2,40%
Clase de reparto M EUR	2,40%	2,40%
Clase de acumulación Z EUR	0,18%	0,18%
Clase de acumulación I GBP	0,88%	0,88%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,88%	0,88%
Clase de reparto I GBP	0,88%	0,88%
Clase de reparto sin cobertura I GBP	0,88%	0,88%
Clase de acumulación P GBP	0,84%	0,84%
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	0,85%	0,85%
Clase de acumulación Z GBP	0,18%	0,18%
Clase de acumulación U NOK	1,23%	1,23%
Clase de acumulación A SEK	1,58%	1,58%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,58%	1,58%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,58%	1,58%
Clase de acumulación A USD	1,59%	1,59%
Clase de acumulación C1 USD	2,61%	2,60%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I USD	0,88%	0,88%
Clase de reparto I USD	0,89%	0,89%
Clase de acumulación I2 USD	0,74%	0,74%
Clase de reparto I2 USD	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I3 USD	0,67%	0,67%
Clase de acumulación M USD	2,41%	2,40%
Clase de reparto M USD	2,41%	2,40%
Clase de acumulación Z USD	0,18%	0,18%

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

Clase de acumulación A EUR	2,03%	1,40%
Clase de acumulación I EUR	1,41%	0,80%
Clase de acumulación I5 EUR	0,98%	0,50%
Clase de acumulación M EUR	2,67%	2,00%
Clase de reparto M EUR	2,67%	2,00%
Clase de acumulación X EUR	1,05%	0,40%
Clase de reparto (mensual) A SGD	2,36%	1,43%
Clase de reparto (mensual) A USD	2,06%	1,41%
Clase de acumulación A USD	2,07%	1,40%
Clase de acumulación I USD	1,43%	0,80%
Clase de acumulación I5 USD	1,16%	0,50%
Clase de acumulación X USD	1,05%	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,83%	0,20%

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

Clase de acumulación M EUR	3,75%	2,40%
Clase de acumulación A USD	3,10%	1,60%
Clase de acumulación I USD	2,09%	0,95%
Clase de acumulación Z USD	1,81%	0,30%

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

Clase de acumulación M EUR	4,18%	2,80%
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	6,27%	0,30%
Clase de acumulación Z GBP	1,79%	0,30%
Clase de acumulación A USD	3,55%	1,80%
Clase de acumulación CI USD	4,31%	2,80%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I USD	2,51%	1,05%
Clase de acumulación I2 USD	1,81%	0,90%
Clase de reparto I5 USD	1,26%	0,68%
Clase de acumulación M USD	3,75%	2,80%
Clase de acumulación Z USD	2,06%	0,30%

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

Clase de acumulación A USD	1,97%	1,97%
Clase de acumulación I USD	1,09%	1,09%
Clase de acumulación M USD	2,94%	2,94%

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

Clase de reparto (mensual) A SGD	2,21%	1,40%
Clase de reparto (mensual) A USD	2,17%	1,40%
Clase de acumulación A USD	2,10%	1,40%
Clase de acumulación C1 USD	3,14%	2,40%
Clase de acumulación I USD	1,80%	0,80%
Clase de reparto I USD	1,52%	0,80%
Clase de acumulación M USD	2,79%	2,00%

Neuberger Berman China Bond Fund

Clase de reparto (mensual) A CNY	1,85%	1,50%
Clase de reparto I CNY	1,09%	0,85%
Clase de acumulación Z CNY	0,37%	0,20%
Clase de acumulación I EUR	1,41%	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,23%	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	0,85%	0,65%
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD	1,61%	1,50%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	1,15%	0,85%
Clase de acumulación sin cobertura M USD	2,46%	2,30%
Clase de acumulación Z USD	0,37%	0,20%
Clase de acumulación sin cobertura Z USD	0,37%	0,20%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto (mensual) A AUD	1,34%	1,34%
Clase de acumulación P CHF	0,71%	0,71%
Clase de reparto P CHF	0,71%	0,71%
Clase de reparto (mensual) A EUR	1,34%	1,34%
Clase de acumulación A EUR	1,34%	1,34%
Clase de acumulación I EUR	0,74%	0,74%
Clase de reparto I EUR	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I2 EUR	0,62%	0,62%
Clase de reparto I2 EUR	0,57%	0,57%
Clase de acumulación I3 EUR	0,56%	0,56%
Clase de acumulación I5 EUR	0,43%	0,43%
Clase de acumulación M EUR	1,96%	1,96%
Clase de reparto M EUR	1,96%	1,96%
Clase de acumulación P EUR	0,71%	0,71%
Clase de reparto P EUR	0,71%	0,71%
Clase de acumulación I GBP	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I2 GBP	0,62%	0,62%
Clase de reparto I2 GBP	0,62%	0,62%
Clase de acumulación P GBP	0,70%	0,70%
Clase de reparto P GBP	0,71%	0,71%
Clase de reparto (mensual) A HKD	1,34%	1,34%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,34%	1,34%
Clase de reparto (mensual) A USD	1,34%	1,34%
Clase de acumulación A USD	1,34%	1,34%
Clase de acumulación C1 USD	2,36%	2,36%
Clase de acumulación I USD	0,74%	0,74%
Clase de acumulación I2 USD	0,61%	0,61%
Clase de reparto I2 USD	0,61%	0,61%
Clase de acumulación M USD	1,96%	1,96%
Clase de reparto M USD	1,96%	1,96%
Clase de acumulación P USD	0,71%	0,71%
Clase de acumulación Z USD	0,14%	0,14%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman US Equity Fund

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A USD	3,65%	1,70%
Clase de acumulación I USD	3,05%	0,95%
Clase de reparto I USD	3,02%	0,95%

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

Clase de acumulación Z (PF) EUR	0,70%	0,30%
Clase de acumulación A USD	1,80%	1,40%
Clase de acumulación C1 USD	2,82%	2,40%
Clase de acumulación I USD	1,21%	0,80%
Clase de acumulación M USD	2,42%	2,00%
Clase de reparto M USD	2,43%	2,00%
Clase de acumulación P USD	1,16%	0,77%
Clase de acumulación X USD	0,84%	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,60%	0,20%

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

Clase de acumulación I EUR	0,97%	0,60%
Clase de acumulación P GBP	0,80%	0,58%
Clase de acumulación A USD	1,23%	1,00%
Clase de acumulación C1 USD	2,25%	2,00%
Clase de acumulación I USD	0,72%	0,60%
Clase de reparto I USD	0,75%	0,60%
Clase de acumulación I2 USD	0,74%	0,52%
Clase de acumulación M USD	1,83%	1,60%
Clase de acumulación Z USD	0,41%	0,20%

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

Clase de reparto A EUR	2,88%	1,50%
Clase de acumulación I EUR	2,26%	0,85%
Clase de acumulación M EUR	3,60%	2,30%
Clase de reparto M EUR	3,55%	2,30%
Clase de reparto P GBP	2,44%	0,82%
Clase de acumulación A USD	2,60%	1,50%
Clase de acumulación C1 USD	3,76%	2,50%
Clase de acumulación I USD	1,95%	0,85%
Clase de reparto I USD	1,82%	0,85%
Clase de acumulación M USD	2,57%	2,30%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I EUR	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I4 EUR	0,52%	0,52%
Clase de acumulación M EUR	2,19%	2,19%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I4 GBP	0,53%	0,53%
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	0,53%	0,53%
Clase de reparto I4 GBP	0,52%	0,52%
Clase de reparto (mensual) A SGD	1,36%	1,36%
Clase de acumulación A USD	1,36%	1,36%
Clase de acumulación C1 USD	2,39%	2,39%
Clase de reparto (mensual) I USD	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I USD	0,77%	0,77%
Clase de acumulación I3 USD	0,58%	0,58%
Clase de acumulación I4 USD	0,53%	0,53%
Clase de acumulación M USD	2,19%	2,19%
Clase de acumulación P USD	0,71%	0,71%
Clase de acumulación Z USD	0,17%	0,17%

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

Clase de acumulación I5 CHF	1,21%	0,53%
Clase de reparto I5 CHF	1,24%	0,52%
Clase de acumulación I EUR	1,60%	0,85%
Clase de acumulación I5 EUR	1,26%	0,53%
Clase de acumulación M EUR	3,04%	2,30%
Clase de acumulación X EUR	2,07%	1,34%
Clase de acumulación Z EUR	0,96%	0,20%
Clase de acumulación I GBP	1,40%	0,85%
Clase de acumulación A USD	1,96%	1,50%
Clase de acumulación I USD	1,55%	0,85%
Clase de reparto (mensual) I5 USD	1,26%	0,52%
Clase de acumulación I5 USD	1,22%	0,53%
Clase de reparto I5 USD	1,06%	0,53%
Clase de reparto (mensual) X USD	1,86%	1,34%
Clase de acumulación X USD	2,00%	1,34%
Clase de acumulación Z USD	0,94%	0,20%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación I CHF	0,96%	0,95%
Clase de acumulación I5 CHF	0,59%	0,58%
Clase de acumulación A EUR	1,71%	1,70%
Clase de acumulación I EUR	0,95%	0,95%
Clase de acumulación I2 EUR	0,81%	0,80%
Clase de acumulación I5 EUR	0,59%	0,57%
Clase de acumulación M EUR	2,53%	2,50%
Clase de acumulación I GBP	0,96%	0,95%
Clase de acumulación I2 GBP	0,81%	0,80%
Clase de acumulación I5 GBP	0,59%	0,58%
Clase de acumulación P GBP	0,92%	0,91%
Clase de acumulación Z GBP	0,21%	0,20%
Clase de acumulación A SGD	1,71%	1,70%
Clase de acumulación A USD	1,71%	1,70%
Clase de acumulación C1 USD	2,74%	2,70%
Clase de acumulación I USD	0,96%	0,95%
Clase de acumulación I2 USD	0,81%	0,80%
Clase de acumulación I5 USD	0,59%	0,58%
Clase de acumulación M USD	2,53%	2,50%
Clase de acumulación P USD	0,92%	0,91%
Clase de acumulación Z USD	0,23%	0,20%

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

Clase de acumulación I NOK	3,29%	0,80%
Clase de acumulación I USD	5,20%	0,80%
Clase de acumulación I5 USD	1,84%	0,50%
Clase de acumulación Z USD	2,26%	0,20%

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,29%	1,15%
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	1,22%	1,15%
Clase de acumulación I USD	1,22%	1,15%
Clase de reparto I USD	1,21%	1,15%
Clase de acumulación I5 USD	0,80%	0,72%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	3,86%	3,30%
Clase de acumulación A USD	2,83%	2,30%
Clase de acumulación C1 USD	3,84%	3,30%
Clase de acumulación I USD	1,83%	1,30%
Clase de acumulación M USD	3,84%	3,30%

Neuberger Berman CLO Income Fund

Clase de acumulación I EUR	0,96%	0,96%
Clase de reparto I2 EUR	0,82%	0,82%
Clase de reparto I2 GBP	0,82%	0,82%
Clase de reparto I5 GBP	0,59%	0,59%
Clase de acumulación Z GBP	0,22%	0,22%
Clase de acumulación I SEK	0,97%	0,97%
Clase de acumulación I USD	0,97%	0,97%
Clase de reparto I2 USD	0,83%	0,83%
Clase de reparto I4 USD	0,67%	0,67%
Clase de reparto I5 USD	0,60%	0,60%
Clase de acumulación Z USD	0,21%	0,21%

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

Clase de acumulación A EUR	2,39%	2,00%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,65%	1,15%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	3,22%	2,80%
Clase de acumulación A USD	2,38%	2,00%
Clase de acumulación C1 USD	3,42%	3,00%
Clase de acumulación I USD	1,58%	1,15%
Clase de reparto I USD	1,52%	1,15%
Clase de acumulación M USD	3,28%	2,80%
Clase de acumulación X USD	2,27%	1,85%

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

Clase de acumulación U CHF	0,52%	0,39%
Clase de acumulación I EUR	0,35%	0,29%
Clase de reparto I EUR	0,35%	0,29%
Clase de acumulación I2 EUR	0,31%	0,25%
Clase de acumulación I5 EUR	0,25%	0,19%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación U EUR	0,44%	0,39%
Clase de acumulación Z EUR	0,16%	0,10%
Clase de acumulación M USD	1,16%	1,08%
Clase de acumulación Z USD	0,16%	0,10%

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

Clase de acumulación I EUR	1,76%	0,55%
Clase de reparto I EUR	1,76%	0,55%

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

Clase de acumulación I EUR	0,93%	0,65%
Clase de reparto I EUR	0,92%	0,65%
Clase de acumulación I5 EUR	0,67%	0,43%
Clase de acumulación Z USD	0,45%	0,20%

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

Clase de acumulación I USD	3,55%	0,85%
Clase de reparto I USD	3,55%	0,85%
Clase de acumulación Z USD	2,45%	0,20%

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

Clase de acumulación I EUR	1,45%	0,80%
Clase de acumulación M EUR	2,78%	2,20%
Clase de acumulación Z GBP	0,70%	0,20%
Clase de acumulación I SEK	1,43%	0,80%
Clase de reparto I SEK	1,31%	0,80%
Clase de acumulación I USD	1,29%	0,80%
Clase de acumulación X USD	0,88%	0,40%
Clase de acumulación Z USD	0,79%	0,20%

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

Clase de acumulación I USD	1,71%	0,80%
Clase de reparto I USD	1,68%	0,80%
Clase de acumulación X USD	3,01%	0,40%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de acumulación A AUD	1,84%	1,84%
Clase de acumulación A EUR	1,87%	1,87%
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	1,87%	1,87%
Clase de acumulación I EUR	1,01%	1,01%
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	1,01%	1,01%
Clase de acumulación I5 EUR	0,56%	0,56%
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	2,69%	2,69%
Clase de acumulación A GBP	1,84%	1,84%
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	1,01%	1,01%
Clase de acumulación A HKD	1,84%	1,84%
Clase de acumulación A SGD	1,85%	1,85%
Clase de acumulación A USD	1,85%	1,85%
Clase de acumulación I USD	1,01%	1,01%
Clase de reparto I USD	1,21%	1,05%
Clase de acumulación I3 USD	0,81%	0,80%
Clase de acumulación I5 USD	0,58%	0,58%
Clase de acumulación M USD	2,70%	2,70%

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund²

Clase de acumulación I JPY	3,54%	1,15%
Clase de reparto I JPY	3,54%	1,15%

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

Clase de acumulación I EUR	0,71%	0,71%
Clase de acumulación I5 EUR	0,43%	0,43%
Clase de acumulación M EUR	2,14%	2,14%
Clase de acumulación I5 GBP	0,43%	0,43%
Clase de acumulación A USD	1,27%	1,27%
Clase de acumulación I USD	0,72%	0,72%
Clase de reparto I USD	0,75%	0,75%
Clase de acumulación M USD	2,10%	2,10%
Clase de acumulación Z USD	0,13%	0,13%
Clase de acumulación A EUR	0,90%	0,90%
Clase de reparto A EUR	0,90%	0,90%
Clase de reparto I EUR	0,49%	0,49%
Clase de reparto I GBP	0,50%	0,50%

Anexo I (cont.)

RATIOS DE GASTOS TOTALES (NO AUDITADOS) (CONT.)

31 de diciembre de 2020 (cont.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund² (cont.)

Clase de Acciones	TER porcentual anualizado (Sin renuncia a comisiones)	TER porcentual anualizado (Con renuncia a comisiones)
Clase de reparto A HKD	0,89%	0,89%
Clase de reparto A SGD	0,90%	0,90%
Clase de acumulación A USD	0,90%	0,90%
Clase de reparto A USD	0,90%	0,90%

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

Clase de acumulación A EUR	0,90%	0,90%
Clase de reparto A EUR	0,90%	0,90%
Clase de reparto I EUR	0,49%	0,49%
Clase de reparto I GBP	0,50%	0,50%
Clase de reparto A HKD	0,89%	0,89%
Clase de reparto A SGD	0,90%	0,90%
Clase de acumulación A USD	0,90%	0,90%
Clase de reparto A USD	0,90%	0,90%
Clase de acumulación I USD	0,50%	0,50%
Clase de reparto I USD	0,51%	0,50%
Clase de acumulación X USD	0,55%	0,55%
Clase de reparto X USD	0,55%	0,55%

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund²

Clase de acumulación I CNY	18,53%	1,20%
Clase de acumulación sin cobertura I USD	21,74%	1,20%
Clase de reparto sin cobertura I USD	18,53%	1,20%

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.

² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

Anexo II

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de reparto (mensual) A AUD	05/09/2012	IE00B7VR8263	(3,43)	12,06	2,53
Clase de acumulación A AUD	28/08/2012	IE00B5NTQ667	(3,46)	12,03	2,67
Clase de reparto (mensual) B AUD	22/07/2013	IE00B9276P83	(4,88)	10,17	0,98
Clase de reparto (semanal) B AUD	11/06/2013	IE00B7TQ7849	(5,03)	10,26	-
Clase de acumulación B AUD	10/12/2020	IE00B8HXFL36	-	-	0,60
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	19/07/2013	IE00B9276Q90	(5,00)	10,32	0,99
Clase de reparto (semanal) C2 AUD	11/06/2013	IE00B7L3WM21	(5,03)	10,26	-
Clase de reparto (mensual) E AUD	02/07/2014	IE00BNJZT320	(4,90)	10,15	0,88
Clase de acumulación E AUD	02/07/2014	IE00BNJZT213	(5,04)	10,22	0,98
Clase de reparto I AUD	29/12/2011	IE00B52MT459	(2,86)	12,67	3,25
Clase de reparto (mensual) I2 AUD	24/09/2015	IE00BYZS6P35	(2,71)	12,78	-
Clase de acumulación I2 AUD	24/09/2015	IE00BYZS6N11	(2,76)	12,83	-
Clase de reparto (mensual) T AUD	27/06/2013	IE00B9276R08	(4,06)	11,36	1,92
Clase de reparto (semanal) T AUD	11/06/2013	IE00B95QHL52	(4,14)	11,45	1,97
Clase de acumulación T AUD	02/08/2013	IE00B8HXFR97	(4,07)	11,38	1,98
Clase de reparto (mensual) A CAD	23/07/2013	IE00B8HXG658	(3,96)	12,14	3,44
Clase de acumulación A CHF	05/07/2011	IE00B5YDJD53	(6,16)	9,29	2,18
Clase de acumulación I CHF	27/05/2011	IE00B53JGK04	(5,72)	10,01	2,76
Clase de reparto I CHF	07/05/2013	IE00B4QWB156	(5,67)	9,98	2,71
Clase de acumulación I2 CHF	22/10/2013	IE00BCDYX925	(5,54)	10,09	2,88
Clase de reparto I2 CHF	03/03/2016	IE00BCDYXC58	(5,54)	-	-
Clase de reparto (mensual) A CNY	01/08/2012	IE00B7YPR088	(1,66)	13,20	5,51
Clase de reparto (semanal) A CNY	10/01/2013	IE00B7X4QQ52	(1,67)	13,20	5,55
Clase de reparto (mensual) B CNY	14/04/2014	IE00BK4YY940	(3,27)	11,42	-
Clase de reparto (mensual) C2 CNY	14/04/2014	IE00BK4YYB68	(3,26)	-	-
Clase de reparto (mensual) I CNY	09/11/2012	IE00B841H259	(1,07)	13,89	6,15
Clase de reparto (mensual) T CNY	14/04/2014	IE00BK4YYC75	(2,27)	12,49	4,84
Clase de reparto (mensual) A EUR	19/06/2012	IE00B4024J04	(5,89)	9,88	2,37
Clase de acumulación A EUR	03/05/2006	IE00B12VWB25	(5,85)	9,75	2,44
Clase de reparto A EUR	24/02/2012	IE00B718SL89	(5,87)	9,68	2,46
Clase de acumulación I EUR	09/11/2009	IE00B12VW904	(5,28)	10,42	3,03
Clase de reparto I EUR	18/10/2012	IE00B8FFFY43	(5,36)	10,40	3,00
Clase de reparto (mensual) I2 EUR	24/09/2015	IE00BH2RDN17	(5,13)	10,55	-
Clase de acumulación I2 EUR	05/12/2012	IE00B86LQM64	(5,21)	10,46	3,21
Clase de reparto I2 EUR	05/12/2012	IE00B6TSL97	(5,18)	10,57	2,96
Clase de acumulación I3 EUR	22/07/2016	IE00B8FHP284	(5,27)	10,63	-
Clase de reparto I3 EUR	30/08/2016	IE00B80YQC18	(5,14)	10,61	-
Clase de acumulación I5 EUR	09/01/2020	IE00BKKL6930	-	-	3,10
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BSS7G446	(6,43)	9,01	1,79
Clase de reparto M EUR	29/01/2016	IE00BSS7G552	(6,45)	9,03	1,80

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de acumulación Z EUR	05/11/2014	IE00BKJ95L31	(4,72)	11,05	3,69
Clase de reparto (mensual) A GBP	07/07/2014	IE00BCDYX818	(4,77)	11,14	2,39
Clase de acumulación A GBP	27/04/2011	IE00B1G9WD45	(4,83)	11,19	2,43
Clase de reparto A GBP	24/02/2012	IE00B1G9WG75	(4,80)	11,12	2,51
Clase de acumulación I GBP	27/07/2010	IE00B1G9WC38	(4,24)	11,82	3,06
Clase de reparto I GBP	08/11/2006	IE00B1G9WJ07	(4,28)	11,77	3,10
Clase de acumulación I2 GBP	05/12/2012	IE00B76HSR65	(4,12)	11,97	3,16
Clase de reparto I2 GBP	05/12/2012	IE00B8KDTL88	(4,19)	11,92	3,17
Clase de acumulación Z GBP	17/03/2016	IE00BKJ95N54	(3,70)	12,59	3,73
Clase de reparto (mensual) A HKD	14/09/2012	IE00B87ZP976	(3,87)	12,30	4,66
Clase de reparto (semanal) A HKD	10/01/2013	IE00B8BK5Y38	(3,81)	-	-
Clase de acumulación A HKD	19/09/2012	IE00B8G0M149	(3,88)	12,38	4,67
Clase de acumulación I JPY	26/08/2009	IE00B42N7W58	(5,17)	10,68	-
Clase de acumulación I2 JPY	03/03/2016	IE00BZORDL70	(5,03)	-	-
Clase de acumulación A SEK	16/06/2011	IE00B5N0GF80	(6,01)	10,01	2,41
Clase de acumulación I2 SEK	13/01/2016	IE00BYZS6T72	(5,27)	-	-
Clase de reparto (mensual) A SGD	30/03/2012	IE00B513D147	(4,06)	12,23	3,46
Clase de acumulación A SGD	09/03/2012	IE00B3VJ3Q31	(4,10)	12,27	3,46
Clase de reparto (mensual) A USD	02/05/2012	IE00B4KRFX62	(3,22)	13,18	4,50
Clase de reparto (semanal) A USD	22/01/2013	IE00B88XV589	(3,30)	13,18	4,51
Clase de acumulación A USD	11/01/2010	IE00B12VW672	(3,25)	13,19	4,55
Clase de reparto A USD	24/02/2012	IE00B1G9WM36	(3,27)	13,23	4,48
Clase de reparto (mensual) B USD	31/10/2012	IE00B9276S15	(4,82)	11,37	2,88
Clase de reparto (semanal) B USD	11/06/2013	IE00B8HWN052	(4,72)	11,28	-
Clase de acumulación B USD	31/10/2012	IE00B9276M52	(4,77)	11,32	2,83
Clase de acumulación C USD	21/11/2012	IE00B8JXNK68	(3,85)	12,53	3,87
Clase de reparto C USD	21/11/2012	IE00B76CC794	(3,81)	12,35	3,91
Clase de acumulación C1 USD	25/10/2017	IE00B8521692	(4,22)	11,96	3,47
Clase de reparto C1 USD	07/09/2017	IE00BF2DC164	(4,26)	12,00	3,49
Clase de reparto (mensual) C2 USD	31/10/2012	IE00B9276T22	(4,68)	11,21	2,88
Clase de reparto (semanal) C2 USD	11/06/2013	IE00B7VT9G37	(4,73)	11,29	-
Clase de acumulación C2 USD	31/10/2012	IE00B9276N69	(4,77)	11,31	2,83
Clase de reparto (mensual) E USD	02/07/2014	IE00BLDYHX78	(4,77)	11,30	2,80
Clase de acumulación E USD	02/07/2014	IE00BNJZWJ94	(4,80)	11,32	2,87
Clase de reparto (mensual) I USD	13/09/2012	IE00B6VF0729	(2,68)	13,98	5,13
Clase de acumulación I USD	03/05/2006	IE00B12VW565	(2,61)	13,82	5,13
Clase de reparto I USD	16/11/2006	IE00B1G9WK12	(2,60)	13,78	5,14
Clase de reparto (mensual) I2 USD	24/09/2015	IE00BH2RDM00	(2,57)	13,95	5,24
Clase de reparto (semanal) I2 USD	08/12/2015	IE00BZORDM87	(2,54)	-	-
Clase de acumulación I2 USD	05/12/2012	IE00B8QB0F01	(2,47)	13,91	5,24
Clase de reparto I2 USD	05/12/2012	IE00B8BBXZ30	(2,55)	13,96	5,23

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de reparto (mensual) I4 USD	01/06/2016	IE00BYX24752	(2,35)	14,01	5,42
Clase de acumulación M USD	18/02/2016	IE00BD9WHR30	(3,75)	12,39	3,93
Clase de reparto M USD	01/03/2018	IE00BDFBKN13	(2,79)	12,44	3,94
Clase de acumulación P USD	09/01/2018	IE00BTKH9V70	(3,30)	13,86	5,18
Clase de reparto (mensual) T USD	31/10/2012	IE00B9276V44	(3,84)	12,55	3,73
Clase de reparto (semanal) T USD	11/06/2013	IE00B8B5Y742	(3,80)	12,35	3,97
Clase de acumulación T USD	31/10/2012	IE00B9276L46	(3,78)	12,40	3,89
Clase de reparto (mensual) U USD	02/05/2013	IE00B7Y5Q239	(2,98)	13,57	4,69
Clase de acumulación U USD	09/10/2012	IE00B84LT637	(2,96)	13,52	4,87
Clase de acumulación Z USD	02/05/2014	IE00BKJ9LT35	(2,01)	14,55	5,77
Clase de reparto (mensual) A ZAR	05/11/2013	IE00BCZTFM26	1,46	18,00	7,52
Clase de reparto (mensual) B ZAR	11/06/2013	IE00BBGB0S16	(0,18)	16,10	5,79
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	11/06/2013	IE00BBGB0T23	(0,18)	16,09	5,78
Clase de reparto (mensual) E ZAR	02/07/2014	IE00BLDYHZ92	(0,18)	16,10	5,78
Clase de acumulación E ZAR	02/07/2014	IE00BNJZT544	(0,17)	16,12	5,84
Clase de reparto (mensual) T ZAR	11/06/2013	IE00BBGB0V45	0,82	17,27	6,85
Clase de acumulación T ZAR	19/12/2016	IE00BCDYXM56	0,83	17,28	6,92

Neuberger Berman Diversified Currency Fund

Clase de acumulación A EUR	08/12/2009	IE00B3L3LY94	(1,57)	(2,60)	-
Clase de acumulación I EUR	25/02/2009	IE00B3L3LX87	(1,04)	(2,01)	(1,95)
Clase de acumulación M EUR	18/02/2016	IE00BD9WHT53	(2,20)	(3,10)	(2,98)
Clase de acumulación I GBP	04/02/2011	IE00B3L3M133	-	(0,60)	-
Clase de acumulación I JPY	22/02/2017	IE00B4WLDL10	(0,81)	(1,87)	-
Clase de acumulación A USD	08/12/2009	IE00B3L3LT42	1,14	0,47	(0,94)
Clase de acumulación I USD	25/02/2009	IE00B3L3LS35	1,64	0,99	(0,44)
Clase de acumulación Z USD	20/01/2017	IE00BKJ9M126	2,24	1,43	-

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Clase de acumulación E AUD	02/07/2014	IE00BNK02N76	(7,57)	23,33	7,22
Clase de acumulación T AUD	19/12/2016	IE00BCDZ0167	(6,61)	24,45	8,35
Clase de acumulación I3 EUR	21/03/2013	IE00B80TLB03	(7,87)	23,72	10,99
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BWB95S20	(9,90)	21,03	8,56
Clase de acumulación A EUR1	28/06/2012	IE00B7F25G09	(9,03)	22,31	9,70
Clase de acumulación I EUR1	28/06/2012	IE00B84HCB79	(8,23)	23,34	10,65
Clase de acumulación I GBP	22/09/2017	IE00BDZRNS54	(7,24)	25,00	-
Clase de reparto sin cobertura I GBP	11/03/2013	IE00B8305Z21	0,45	22,27	-
Clase de reparto I3 GBP	21/03/2013	IE00B83R3Y89	(6,88)	25,33	-
Clase de reparto sin cobertura I3 GBP	06/11/2017	IE00B7WF5P11	0,77	22,75	10,56
Clase de acumulación A SGD	16/07/2013	IE00B3S45H60	(7,27)	25,01	10,74

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de acumulación B USD	22/11/2013	IE00BCDZ0381	(7,30)	24,79	11,37
Clase de acumulación C USD	27/01/2015	IE00BQR9Q030	(6,64)	25,57	-
Clase de acumulación C1 USD	13/10/2017	IE00BDFBK39	(7,12)	24,72	11,55
Clase de acumulación C2 USD	22/11/2013	IE00BCDZ0506	(7,23)	24,69	11,37
Clase de acumulación E USD	02/07/2014	IE00BNK02L52	(7,30)	24,77	11,42
Clase de acumulación I2 USD	26/03/2014	IE00B6VHJR14	(5,30)	-	-
Clase de reparto I2 USD	12/05/2014	IE00B7WKB23	(5,28)	27,39	-
Clase de acumulación I3 USD	29/04/2013	IE00B87F0588	(5,09)	27,66	14,05
Clase de reparto I3 USD	30/07/2013	IE00B6W3XJ81	(5,15)	27,66	14,07
Clase de acumulación M USD	18/02/2016	IE00BD9WHM84	(7,17)	24,85	11,54
Clase de acumulación P USD	13/07/2018	IE00BTKHB552	(9,20)	27,31	13,75
Clase de acumulación T USD	22/11/2013	IE00BCDZ0720	(6,38)	26,07	12,51
Clase de acumulación U USD	22/01/2013	IE00B819XJ19	(5,86)	26,71	13,21
Clase de acumulación Z USD	02/05/2014	IE00BKJ9MD40	(4,63)	28,29	14,59
Clase de acumulación A USD1	29/06/2012	IE00B775SV38	(6,23)	26,09	12,71
Clase de acumulación I USD1	28/06/2012	IE00B7XCGB41	(5,46)	27,20	13,67
Clase de reparto I USD1	29/06/2012	IE00B3RSF130	(5,44)	27,19	13,65
Clase de acumulación B ZAR	13/01/2014	IE00BH2RDW08	(3,70)	29,77	11,62
Clase de acumulación C2 ZAR	13/01/2014	IE00BH2RDX15	(3,70)	29,77	11,62
Clase de acumulación E ZAR	02/07/2014	IE00BNK02M69	(3,70)	29,77	11,62
Clase de acumulación T ZAR	13/01/2014	IE00BH2RDY22	(2,73)	31,10	12,75

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	08/08/2016	IE00BD0PCG51	(7,42)	28,41	(7,73)
Clase de reparto (mensual) B AUD	16/08/2016	IE00B95Z2Z11	(8,47)	26,67	(9,01)
Clase de acumulación B AUD	19/08/2015	IE00B8HXG989	(8,63)	26,87	(8,90)
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	16/08/2016	IE00B955V74	(8,58)	26,83	(8,80)
Clase de acumulación C2 AUD	25/09/2015	IE00B8HXGC10	(8,54)	26,65	(8,82)
Clase de reparto (mensual) E AUD	16/08/2016	IE00BYN4NT64	(8,58)	26,57	(8,93)
Clase de acumulación E AUD	02/07/2014	IE00BNK02P90	(8,55)	26,71	(8,80)
Clase de reparto (mensual) T AUD	13/10/2015	IE00B961PR15	(7,67)	27,98	(8,02)
Clase de acumulación T AUD	16/07/2013	IE00B8HXGG57	(7,66)	27,98	(7,97)
Clase de acumulación A CHF	11/10/2012	IE00B68CYF25	(9,81)	25,27	(6,68)
Clase de acumulación A EUR	01/02/2006	IE00B0T0GT17	(9,48)	25,88	(6,63)
Clase de acumulación I EUR	01/02/2006	IE00B0T0GS00	(8,89)	26,85	(5,88)
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BWB97865	(10,53)	24,65	(7,51)
Clase de reparto I GBP	08/11/2006	IE00B1G9WV27	(7,88)	28,48	-
Clase de reparto (mensual) A HKD	28/07/2016	IE00BD0PCF45	(7,58)	28,89	(3,85)
Clase de acumulación A HKD	11/02/2016	IE00B54N7087	(7,52)	28,89	-
Clase de acumulación A SGD	28/05/2013	IE00B45NX917	(7,85)	28,74	(5,65)

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de reparto (mensual) A USD	18/11/2015	IE00B95QR487	(6,93)	29,85	(3,99)
Clase de acumulación A USD	01/02/2006	IE00B0T0GQ85	(6,90)	29,82	(3,91)
Clase de reparto A USD	21/03/2012	IE00B1G9WX41	(6,93)	29,78	(3,94)
Clase de reparto (mensual) B USD	15/08/2016	IE00B95SNQ81	(8,10)	28,23	(5,24)
Clase de acumulación B USD	16/07/2013	IE00B8HXHJ53	(8,09)	28,17	(5,15)
Clase de acumulación C USD	07/02/2013	IE00B9HLS607	(7,35)	29,13	-
Clase de acumulación C1 USD	31/08/2017	IE00BDFBLK56	(7,78)	28,50	(4,90)
Clase de reparto (mensual) C2 USD	16/08/2016	IE00B95TPW15	(8,16)	28,19	(5,23)
Clase de acumulación C2 USD	16/07/2013	IE00B8HXHK68	(8,02)	28,08	(5,15)
Clase de reparto (mensual) E USD	15/08/2016	IE00BYN4NV86	(7,99)	28,08	(5,24)
Clase de acumulación E USD	02/07/2014	IE00BNK02Q08	(8,11)	28,23	(5,14)
Clase de reparto (mensual) I USD	19/11/2019	IE00B95SJP96	-	(0,39)	(3,26)
Clase de acumulación I USD	01/02/2006	IE00B0T0GP78	(6,25)	30,87	(3,22)
Clase de reparto I USD	14/02/2013	IE00B90CY062	(6,17)	30,76	(3,24)
Clase de acumulación I2 USD	05/12/2012	IE00B8B20D34	(6,10)	31,10	(3,05)
Clase de acumulación M USD	18/02/2016	IE00BD9WHN91	(7,85)	28,57	(4,84)
Clase de reparto (mensual) T USD	01/01/2016	IE00BDD1NC38	(7,24)	29,42	(4,27)
Clase de acumulación T USD	16/07/2013	IE00B8HXHL75	(7,28)	29,47	(4,26)
Clase de acumulación Z USD	10/02/2015	IE00BKJ9MS92	(5,50)	31,79	(2,45)
Clase de reparto (mensual) B ZAR	16/08/2016	IE00BD89KB03	(4,07)	33,70	(5,01)
Clase de acumulación B ZAR	13/03/2015	IE00BCDYZB81	(4,07)	33,76	(4,92)
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	15/08/2016	IE00BD89K988	(4,06)	33,69	(5,01)
Clase de acumulación C2 ZAR	11/04/2019	IE00BCDYZD06	(4,05)	12,41	(4,92)
Clase de reparto (mensual) E ZAR	16/08/2016	IE00BYN4NX01	(4,07)	33,70	(5,01)
Clase de acumulación E ZAR	02/07/2014	IE00BNK02R15	(4,06)	33,77	(4,91)
Clase de reparto (mensual) T ZAR	11/06/2013	IE00BBGB0Y75	(3,11)	35,03	(4,06)
Clase de acumulación T ZAR	26/07/2013	IE00BCDYZG37	(3,10)	35,12	(3,96)

Neuberger Berman China Equity Fund

Clase de acumulación I CHF	31/07/2015	IE00B63FQV68	(24,15)	29,38	17,81
Clase de acumulación A EUR	14/07/2009	IE00B54BK812	(24,61)	28,73	17,10
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	04/02/2016	IE00BYMMV192	(18,19)	35,24	-
Clase de reparto A EUR	25/03/2015	IE00BPRC5G44	(24,54)	28,75	-
Clase de acumulación I EUR	14/07/2009	IE00B54BLX33	(24,05)	29,70	18,02
Clase de acumulación I4 EUR	13/03/2015	IE00BWB99W46	(24,04)	29,71	17,96
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BYNBZG85	(25,35)	27,38	15,91
Clase de acumulación Z EUR	03/06/2014	IE00BKJ9MV22	(23,17)	31,11	19,31
Clase de reparto A GBP	21/05/2015	IE00BWB9BT54	(23,88)	30,06	17,28
Clase de reparto sin cobertura I GBP	23/06/2014	IE00BMN94B69	(16,35)	28,03	-
Clase de reparto sin cobertura I2 GBP	23/06/2014	IE00BMN94C76	(16,15)	28,35	17,32

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman China Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de acumulación I4 GBP	13/03/2015	IE00BWB9BR31	(23,33)	31,07	18,16
Clase de reparto I4 GBP	25/03/2015	IE00BWB9BS48	(23,33)	31,01	18,20
Clase de acumulación A HKD	23/04/2015	IE00B5KQW063	(22,65)	31,69	20,02
Clase de acumulación A SGD	01/12/2014	IE00B5MMRT66	(23,16)	31,36	18,32
Clase de acumulación A USD	14/07/2009	IE00B543WZ88	(22,09)	32,73	19,86
Clase de reparto A USD	27/08/2014	IE00BPRC5H50	(22,07)	32,70	19,89
Clase de acumulación C USD	19/02/2013	IE00B84FWZ53	(22,49)	-	-
Clase de acumulación C1 USD	29/08/2017	IE00BDFBJ560	(22,91)	31,45	-
Clase de acumulación I USD	14/07/2009	IE00B547N797	(21,50)	33,76	20,77
Clase de acumulación I2 USD	11/08/2014	IE00B8BY0V78	(21,34)	34,03	21,02
Clase de reparto I4 USD	25/03/2015	IE00BWB9BW83	(21,50)	33,75	20,76
Clase de acumulación M USD	27/05/2016	IE00BYVF7440	(22,90)	31,34	18,68
Clase de acumulación U USD	27/06/2014	IE00BLSP6051	(21,78)	33,22	20,35
Clase de acumulación Z USD	01/08/2014	IE00BKJ9MZ69	(20,62)	35,19	22,11

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

Clase de acumulación B AUD	30/11/2016	IE00BYN4NY18	(21,13)	14,86	8,39
Clase de acumulación C2 AUD	30/11/2016	IE00BYN4NZ25	(21,19)	14,86	8,47
Clase de acumulación E AUD	30/11/2016	IE00BYN4P011	(21,14)	14,88	8,47
Clase de acumulación T AUD	30/11/2016	IE00BYN4P128	(20,33)	15,99	9,45
Clase de reparto sin cobertura I CAD	24/01/2018	IE00BF8P8L84	(16,10)	12,68	12,05
Clase de acumulación A EUR	16/06/2016	IE00BD6S7K78	(22,11)	13,93	-
Clase de acumulación I EUR	04/10/2010	IE00B3SRML86	(21,40)	15,11	11,24
Clase de acumulación M EUR	18/02/2016	IE00BWB99R92	(22,95)	12,73	9,08
Clase de acumulación Z EUR	05/02/2018	IE00BKJ9SM50	(20,90)	16,18	12,40
Clase de acumulación I GBP	15/01/2014	IE00B3SC5588	(20,55)	16,46	11,15
Clase de acumulación Z GBP	17/03/2016	IE00BKJ9SX65	(19,75)	17,52	12,27
Clase de acumulación I JPY	04/10/2010	IE00B6780209	(20,87)	17,60	8,38
Clase de acumulación A USD	04/10/2010	IE00B3M56506	(19,57)	17,62	12,94
Clase de acumulación B USD	30/11/2016	IE00BYN4P235	(20,39)	16,32	11,83
Clase de acumulación C1 USD	15/09/2017	IE00BDFBKJ76	(20,25)	16,33	11,78
Clase de acumulación C2 USD	30/11/2016	IE00BYN4P342	(20,39)	16,41	11,75
Clase de acumulación E USD	30/11/2016	IE00BYN4P458	(20,39)	16,32	11,83
Clase de acumulación I USD	04/10/2010	IE00B3NBSZ12	(18,82)	18,74	14,15
Clase de acumulación M USD	27/05/2016	IE00BYQQ4J61	(20,37)	16,34	11,76
Clase de acumulación T USD	30/11/2016	IE00BYN4P565	(19,60)	17,59	12,91
Clase de acumulación Z USD	30/06/2014	IE00BKJ9TD35	(17,96)	19,93	15,21
Clase de acumulación B ZAR	30/11/2016	IE00BYN4P672	(17,97)	20,29	13,24
Clase de acumulación C2 ZAR	30/11/2016	IE00BYN4P789	(17,98)	20,30	13,24
Clase de acumulación E ZAR	30/11/2016	IE00BYN4P896	(17,98)	20,30	13,24

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación T ZAR	30/11/2016	IE00BYN4P904	(17,14)	21,67	14,38

Neuberger Berman US Small Cap Fund

Clase de acumulación B AUD	25/10/2019	IE00B8HXHQ21	-	4,30	18,02
Clase de acumulación C2 AUD	04/09/2018	IE00B8HXHT51	(18,50)	25,03	17,86
Clase de acumulación E AUD	02/07/2014	IE00BNK02S22	(9,87)	24,89	18,01
Clase de acumulación T AUD	19/12/2016	IE00B8HXJ447	(8,95)	26,20	19,16
Clase de acumulación A EUR	28/06/2016	IE00B44F1J46	(10,89)	24,00	20,41
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	18/09/2020	IE00B42MJZ94	-	-	17,80
Clase de acumulación I EUR	06/08/2013	IE00B3PY8J28	(10,15)	24,96	21,44
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	16/10/2017	IE00B4NQT611	(2,73)	31,43	14,24
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	24/01/2019	IE00BGSF1T43	-	21,80	14,53
Clase de acumulación M EUR	04/02/2016	IE00BWB97H54	(11,75)	22,75	19,14
Clase de acumulación Z EUR	31/03/2016	IE00BKJB1D33	(9,39)	26,15	22,45
Clase de acumulación I GBP	31/05/2019	IE00B55T8H60	-	12,60	-
Clase de reparto I JPY	29/07/2011	IE00B4TSG157	(9,78)	27,68	18,37
Clase de acumulación A USD	05/07/2011	IE00B64QTZ34	(8,17)	27,77	23,58
Clase de reparto A USD	28/11/2016	IE00BLDYK493	(8,18)	27,84	23,53
Clase de acumulación B USD	16/07/2013	IE00B8HXJT91	(9,21)	26,37	22,16
Clase de acumulación C USD	21/11/2012	IE00B83SW661	(8,57)	27,25	-
Clase de acumulación C2 USD	16/07/2013	IE00B8HXK635	(8,99)	26,30	22,12
Clase de acumulación E USD	02/07/2014	IE00BNK02T39	(9,16)	26,35	22,11
Clase de acumulación I USD	01/07/2011	IE00B66ZT477	(7,38)	28,89	24,61
Clase de reparto I USD	10/12/2013	IE00BH2RF025	(7,34)	28,90	24,59
Clase de acumulación I2 USD	23/09/2016	IE00B8FWVN60	(7,23)	29,20	-
Clase de acumulación I3 USD	30/07/2018	IE00B8GCB135	(12,27)	29,22	24,91
Clase de acumulación M USD	18/02/2016	IE00BD9WHP16	(9,13)	26,48	22,41
Clase de acumulación T USD	16/07/2013	IE00B8HXK965	(8,27)	27,62	23,38
Clase de acumulación Z USD	30/08/2016	IE00BKJ9TJ96	(6,61)	30,03	25,61
Clase de acumulación E ZAR	08/08/2017	IE00BNK02V50	(5,65)	31,49	23,28
Clase de acumulación T ZAR	19/12/2016	IE00BH2RF918	(4,72)	32,80	24,51

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	11/06/2013	IE00B8DK4D30	(1,40)	7,52	1,39
Clase de acumulación A CHF	09/03/2012	IE00B7FN4Q69	(4,28)	4,93	0,53
Clase de acumulación I CHF	20/12/2011	IE00B7FN4P52	(3,73)	5,55	1,17
Clase de acumulación I2 CHF	07/02/2014	IE00BH2RFF72	(3,66)	5,71	-
Clase de reparto I3 CHF	05/05/2017	IE00BD3DV818	(3,55)	5,66	-
Clase de reparto (mensual) A CNY	01/08/2012	IE00B8474M21	0,38	8,75	3,94
Clase de acumulación A EUR	20/12/2011	IE00B7FN4G61	(3,88)	5,29	0,85

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de reparto A EUR	14/02/2014	IE00B51MHK83	(3,92)	5,30	0,79
Clase de acumulación I EUR	20/12/2011	IE00B7FN4F54	(3,33)	5,95	1,46
Clase de reparto I EUR	23/01/2012	IE00B53T1H24	(3,32)	5,92	-
Clase de acumulación I2 EUR	05/12/2012	IE00B83NML60	(3,25)	6,17	1,50
Clase de reparto I2 EUR	05/12/2012	IE00B87KSN79	(3,19)	6,05	1,60
Clase de reparto I3 EUR	30/03/2017	IE00B76LTP37	(3,22)	6,17	1,66
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BWB93P58	(4,43)	4,64	0,28
Clase de reparto M EUR	29/01/2016	IE00BWB93Q65	(4,51)	4,64	0,23
Clase de reparto A GBP	26/02/2014	IE00B7FN4N39	(2,82)	-	-
Clase de acumulación I GBP	17/01/2012	IE00B7FN4H78	(2,24)	7,35	1,75
Clase de reparto I GBP	20/12/2011	IE00B7FN4M22	(2,27)	7,35	1,74
Clase de acumulación I2 GBP	05/12/2012	IE00B87CZ321	(2,16)	7,42	1,89
Clase de reparto I2 GBP	05/12/2012	IE00B7NK7601	(2,13)	7,39	1,76
Clase de acumulación I JPY	28/03/2012	IE00B7FN4K08	(3,01)	6,19	1,67
Clase de reparto (mensual) A SGD	17/01/2014	IE00B6RMD591	(2,07)	7,75	1,93
Clase de reparto (mensual) A USD	22/01/2014	IE00B7FN5305	(1,32)	8,68	2,73
Clase de acumulación A USD	20/12/2011	IE00B7FN4D31	(1,24)	8,63	2,78
Clase de reparto A USD	30/11/2012	IE00B7FN5073	(1,27)	8,61	2,79
Clase de reparto (mensual) B USD	14/04/2014	IE00B9277773	(2,74)	-	-
Clase de acumulación C USD	21/11/2012	IE00B8DP2F62	(1,72)	7,92	2,13
Clase de reparto C USD	21/11/2012	IE00B7KQ7V62	(1,75)	7,91	2,26
Clase de acumulación C1 USD	02/10/2017	IE00BDFBKS67	(2,21)	7,50	1,82
Clase de acumulación I USD	20/12/2011	IE00B7FN4C24	(0,64)	9,24	3,46
Clase de reparto I USD	09/01/2012	IE00B7FN4Z50	(0,66)	9,30	3,45
Clase de acumulación I2 USD	05/12/2012	IE00B8110967	(0,51)	9,29	3,54
Clase de reparto I2 USD	05/12/2012	IE00B8K3ZX25	(0,47)	9,38	3,52
Clase de acumulación M USD	25/08/2017	IE00BDFBKT74	(1,79)	7,92	2,16
Clase de reparto M USD	20/12/2017	IE00BDFBKV96	(1,82)	7,94	2,14
Clase de reparto (mensual) T USD	14/04/2014	IE00B9277997	(1,71)	-	-
Clase de acumulación Z USD	01/04/2014	IE00BKJ9TG65	-	9,94	4,06

Neuberger Berman Global Bond Fund

Clase de acumulación A USD	04/02/2016	IE00B87J3J52	(2,78)	6,30	9,43
Clase de acumulación C1 USD	03/01/2018	IE00B8H49690	(3,80)	5,20	8,40
Clase de acumulación I USD	16/07/2012	IE00B8GFHY73	(2,38)	6,64	9,89
Clase de acumulación M USD	02/07/2018	IE00BDFBKC08	(0,60)	5,73	8,75
Clase de reparto M USD	13/07/2018	IE00BDFBKD15	(0,81)	5,60	-
Clase de acumulación Z USD	20/01/2017	IE00BKJ9T774	(2,04)	7,19	10,33

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund			Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	2018 %	2019 %	2020 %
Clase de reparto (mensual) B AUD	04/06/2015	IE00BLWS819	(11,21)	10,25	(2,21)
Clase de acumulación B AUD	04/06/2015	IE00BLWS702	(11,11)	10,29	(2,10)
Clase de reparto (mensual) C2 AUD	04/06/2015	IE00BLWSB42	(11,21)	10,25	(2,04)
Clase de acumulación C2 AUD	04/06/2015	IE00BLWS926	(11,11)	10,29	(2,10)
Clase de reparto (mensual) E AUD	04/06/2015	IE00BLWSD65	(11,18)	10,25	(2,19)
Clase de acumulación E AUD	04/06/2015	IE00BLWSC58	(11,20)	10,30	(2,10)
Clase de reparto (mensual) T AUD	04/06/2015	IE00BLWSG96	(10,26)	11,40	(1,15)
Clase de acumulación T AUD	04/06/2015	IE00BLWSF89	(10,20)	11,36	(1,18)
Clase de acumulación A EUR	28/06/2013	IE00B975F382	(12,32)	9,58	(1,02)
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	04/02/2016	IE00BQR9P065	(4,73)	-	-
Clase de acumulación I EUR	28/06/2013	IE00B975F507	(11,51)	10,26	(0,32)
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	27/06/2017	IE00BD5BKF38	(4,08)	15,96	(6,51)
Clase de acumulación sin cobertura I2 EUR	29/12/2015	IE00BZ1J8T56	(3,84)	16,06	(6,33)
Clase de reparto sin cobertura I3 EUR	12/03/2019	IE00BJ2JSW56	-	9,93	(6,24)
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	12/12/2016	IE00BZ0BMD44	(3,77)	16,28	-
Clase de reparto sin cobertura I4 EUR	14/03/2017	IE00BYX7M324	(3,79)	16,32	(6,18)
Clase de acumulación sin cobertura I5 EUR	29/03/2019	IE00BHR06699	-	10,20	(6,08)
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	18/02/2016	IE00BD9WJ778	(5,56)	14,15	(7,90)
Clase de reparto sin cobertura M EUR	18/02/2016	IE00BD9WJ885	(5,60)	14,06	(7,90)
Clase de acumulación I GBP	22/09/2017	IE00BDZRNT61	(10,46)	11,79	0,00
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	02/11/2016	IE00BYX4Q207	(2,67)	9,85	(0,92)
Clase de reparto sin cobertura I4 GBP	02/11/2016	IE00BYSW3D96	(2,68)	9,69	(0,84)
Clase de acumulación sin cobertura I5 GBP	17/09/2018	IE00BFNPGD13	7,70	9,84	(0,85)
Clase de acumulación A SEK	05/11/2015	IE00BYSW3401	(12,38)	9,69	(1,82)
Clase de reparto (mensual) A SGD	04/03/2015	IE00B99K6K59	(10,35)	12,06	0,36
Clase de reparto (mensual) A USD	31/10/2014	IE00B99K7G88	(9,25)	12,88	1,18
Clase de acumulación A USD	28/06/2013	IE00B99K7H95	(9,33)	13,03	1,21
Clase de reparto (mensual) B USD	04/06/2015	IE00BLWSH04	(10,40)	11,47	(0,20)
Clase de acumulación B USD	04/06/2015	IE00B99K7M49	(10,49)	11,51	(0,09)
Clase de acumulación C1 USD	03/11/2017	IE00BDFBJG72	(10,20)	11,79	0,19
Clase de reparto (mensual) C2 USD	04/06/2015	IE00BLWSJ28	(10,40)	11,47	(0,20)
Clase de acumulación C2 USD	04/06/2015	IE00B99K7Z77	(10,48)	11,50	(0,09)
Clase de reparto (mensual) E USD	04/06/2015	IE00BLWSL40	(10,41)	11,47	(0,20)
Clase de acumulación E USD	04/06/2015	IE00BLWSK33	(10,48)	11,50	(0,19)
Clase de reparto (mensual) I USD	30/05/2018	IE00B9Z1CK41	(4,92)	13,78	-
Clase de acumulación I USD	28/06/2013	IE00B9Z1CL57	(8,61)	13,80	1,92
Clase de reparto I USD	14/10/2016	IE00BYT43784	(8,62)	13,77	1,98
Clase de acumulación I2 USD	13/08/2014	IE00B9Z1CN71	(8,52)	13,96	2,09
Clase de acumulación I5 USD	26/09/2018	IE00BYNVFZ74	2,10	14,20	2,32
Clase de acumulación M USD	29/08/2017	IE00BDFBJH89	(10,01)	12,01	-
Clase de reparto M USD	01/08/2019	IE00BDFBJJ04	-	3,40	0,42

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de reparto (mensual) T USD	31/03/2016	IE00BLWMS56	(9,56)	12,61	0,73
Clase de acumulación T USD	04/06/2015	IE00B9Z1CQ03	(9,59)	12,64	0,90
Clase de acumulación USD X	23/10/2013	IE00B9Z1CS27	(8,27)	14,32	2,47
Clase de reparto (mensual) B ZAR	05/06/2015	IE00BLWSP87	(7,42)	15,94	2,18
Clase de acumulación B ZAR	05/06/2015	IE00BLWSN63	(7,45)	16,02	2,26
Clase de reparto (mensual) C2 ZAR	05/06/2015	IE00BLWSR02	(7,42)	15,91	2,17
Clase de acumulación C2 ZAR	05/06/2015	IE00BLWSQ94	(7,44)	15,99	2,26
Clase de reparto (mensual) E ZAR	05/06/2015	IE00BLWSS19	(7,43)	15,96	2,17
Clase de acumulación E ZAR	05/06/2015	IE00BLWST26	(7,45)	16,02	2,26
Clase de reparto (mensual) T ZAR	05/06/2015	IE00BLWSW54	(6,50)	17,12	3,21
Clase de acumulación T ZAR	05/06/2015	IE00BLWSV48	(6,51)	17,19	3,28

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	26/02/2019	IE00BF0K7B44	-	7,40	2,93
Clase de reparto I AUD	26/05/2020	IE00B986FB81	-	-	13,00
Clase de acumulación I2 CHF	13/01/2020	IE00BKKL6823	-	-	3,93
Clase de acumulación P CHF	24/01/2018	IE00BFNPGF37	(10,10)	11,46	3,29
Clase de reparto (mensual) A EUR	16/04/2018	IE00B986FR42	(7,24)	11,09	2,83
Clase de acumulación A EUR	31/05/2013	IE00B986FT65	(9,31)	11,16	2,73
Clase de acumulación I EUR	31/05/2013	IE00B986G486	(8,68)	11,88	3,49
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	17/09/2019	IE00BK5V1269	-	1,40	(3,06)
Clase de reparto I EUR	07/10/2016	IE00B986GB56	(8,66)	11,87	3,45
Clase de acumulación I2 EUR	18/12/2019	IE00B986GC63	-	0,30	3,59
Clase de reparto I2 EUR	06/11/2019	IE00BK6H5655	-	-	3,68
Clase de acumulación I3 EUR	29/07/2016	IE00BD0PCJ82	(8,50)	12,19	3,65
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	06/09/2019	IE00BJ7VWB39	-	-	(2,80)
Clase de reparto I3 EUR	12/03/2019	IE00BJ2JSZ87	-	6,28	3,74
Clase de acumulación I4 EUR	10/12/2015	IE00BXQ9CQ11	(8,37)	12,15	3,79
Clase de acumulación M EUR	18/02/2016	IE00BSNLZN33	(10,01)	10,11	1,92
Clase de reparto M EUR	18/02/2016	IE00BSNLZP56	(10,05)	10,21	1,89
Clase de acumulación P EUR	23/01/2018	IE00BFNPGG44	(8,90)	11,96	3,53
Clase de acumulación Z EUR	29/12/2017	IE00BKJB1B19	(8,00)	12,61	4,25
Clase de acumulación I GBP	16/12/2016	IE00BDDNB708	(7,63)	13,30	3,77
Clase de reparto I GBP	21/02/2018	IE00BZ1D2402	(5,65)	13,15	3,84
Clase de acumulación I2 GBP	26/01/2018	IE00B986H344	(8,00)	13,48	3,83
Clase de reparto I2 GBP	06/07/2015	IE00B986H450	(7,46)	13,43	3,91
Clase de acumulación P GBP	14/03/2018	IE00BF0V1041	(5,80)	13,38	3,84
Clase de reparto (mensual) A HKD	09/01/2019	IE00BF0K7C50	-	11,98	5,17
Clase de acumulación I JPY	11/12/2017	IE00BD4H0D07	(8,32)	12,06	3,88
Clase de acumulación A SEK	05/11/2015	IE00BYSW3F11	(9,39)	11,36	2,76

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación sin cobertura I SEK	14/04/2020	IE00BLDG8V83	-	-	2,49
Clase de reparto (mensual) A SGD	17/02/2015	IE00B99K3R14	(7,44)	13,64	4,13
Clase de reparto (mensual) A USD	31/10/2014	IE00B986J720	(6,56)	14,40	4,85
Clase de acumulación A USD	31/05/2013	IE00B986J944	(6,62)	14,42	4,97
Clase de reparto A USD	30/10/2020	IE00B986JM76	-	-	7,30
Clase de acumulación C1 USD	24/08/2017	IE00BDFBJ891	(7,50)	13,28	3,81
Clase de acumulación I USD	31/05/2013	IE00B99K4563	(5,96)	15,29	5,64
Clase de reparto I USD	31/05/2013	IE00B99K4670	(5,99)	15,26	5,61
Clase de acumulación I2 USD	15/11/2016	IE00B99K6R29	(5,88)	15,43	5,81
Clase de reparto I2 USD	20/04/2018	IE00B99K6W71	(3,95)	15,30	5,80
Clase de reparto I3 USD	20/03/2019	IE00BCFFTG28	-	7,88	5,85
Clase de reparto I4 USD	24/02/2020	IE00BXQ9CT42	-	-	2,92
Clase de acumulación M USD	25/08/2017	IE00BDFBJ909	(7,41)	13,59	3,99
Clase de reparto M USD	15/09/2017	IE00BDFBJB28	(7,43)	13,46	4,05
Clase de acumulación P USD	11/01/2018	IE00BTKH9G20	(6,30)	15,26	5,65
Clase de acumulación Z USD	26/04/2017	IE00BD4H0C99	(5,29)	16,06	6,41

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Clase de acumulación A CHF	28/06/2013	IE00B97C6B44	(7,22)	8,51	2,70
Clase de acumulación I CHF	28/06/2013	IE00B97C6C50	(6,50)	9,39	3,50
Clase de acumulación I2 CHF	25/03/2015	IE00BLDYJP35	(6,30)	9,51	3,68
Clase de acumulación I4 CHF	05/11/2019	IE00BK70Z858	-	1,00	3,86
Clase de acumulación I5 CHF	12/06/2014	IE00BLDYJR58	(6,12)	9,83	3,87
Clase de acumulación A EUR	17/12/2015	IE00B984JD20	(6,83)	9,02	2,93
Clase de acumulación I EUR	28/06/2013	IE00B984JG50	(6,11)	9,89	3,77
Clase de reparto I EUR	05/12/2014	IE00B984JQ58	(6,19)	9,87	3,88
Clase de acumulación I2 EUR	25/03/2015	IE00B984JS72	(6,00)	9,94	-
Clase de acumulación I3 EUR	29/07/2016	IE00BD3H7L85	(5,85)	10,23	4,19
Clase de acumulación I5 EUR	11/06/2014	IE00BCFFV337	(5,70)	10,27	4,16
Clase de acumulación M EUR	18/02/2016	IE00BWB97F31	(7,65)	8,10	2,20
Clase de reparto M EUR	18/02/2016	IE00BWB97G48	(7,63)	8,15	2,13
Clase de acumulación X EUR	20/07/2015	IE00BXDZNR08	(5,72)	10,33	4,21
Clase de acumulación I GBP	28/06/2013	IE00B984KJ54	(4,94)	11,21	4,24
Clase de acumulación I5 GBP	16/06/2014	IE00BCFFV667	(4,67)	11,67	-
Clase de acumulación A SEK	01/02/2018	IE00BYMJ8H55	(7,33)	9,26	2,92
Clase de reparto (mensual) A SGD	01/12/2014	IE00B984LY70	(4,97)	11,52	-
Clase de reparto (mensual) A USD	31/10/2014	IE00B984MC26	(4,18)	12,26	4,81
Clase de acumulación A USD	28/06/2013	IE00B984MH70	(4,19)	12,22	4,86
Clase de acumulación C1 USD	29/08/2017	IE00BDFBJC35	(5,14)	11,15	3,84
Clase de acumulación I USD	28/06/2013	IE00B984QG44	(3,36)	13,12	5,66

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de reparto I USD	28/06/2013	IE00B984QK89	(3,41)	13,21	5,59
Clase de acumulación I2 USD	25/03/2015	IE00B984N180	(3,32)	13,38	5,82
Clase de acumulación I5 USD	11/06/2014	IE00BCFFV006	(3,00)	13,50	6,14
Clase de acumulación M USD	03/10/2017	IE00BDFBJD42	(4,87)	11,38	4,03
Clase de reparto M USD	03/11/2017	IE00BDFBJF65	(4,96)	11,24	4,01
Clase de acumulación Z USD	21/10/2014	IE00B9XQXT75	(2,67)	-	-

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	15/09/2017	IE00BRJFZ213	(3,15)	8,49	5,94
Clase de reparto (mensual) Z AUD	01/07/2019	IE00BH3W6Z85	-	2,29	6,99
Clase de reparto (mensual) A EUR	07/08/2017	IE00BQR9PJ58	(5,68)	6,17	5,69
Clase de acumulación A EUR	04/02/2016	IE00BQR9PH35	(5,72)	6,16	5,62
Clase de acumulación I EUR	22/01/2016	IE00B9154717	(5,21)	6,72	6,21
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BWB97642	(6,26)	5,60	4,93
Clase de reparto M EUR	18/02/2016	IE00BWB97758	(6,29)	5,51	5,02
Clase de reparto (mensual) A GBP	15/09/2017	IE00BRJFZD22	(4,61)	7,63	5,75
Clase de acumulación I GBP	31/05/2019	IE00BDDRM243	-	3,50	-
Clase de reparto (mensual) A HKD	15/09/2017	IE00BRJFZH69	(3,65)	8,72	7,66
Clase de acumulación I JPY	26/04/2013	IE00B9F63958	(4,95)	6,93	6,13
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	26/04/2013	IE00B9C7XK23	(5,08)	9,02	2,67
Clase de reparto CG I JPY	10/08/2015	IE00BYZFYQ11	(4,95)	6,93	6,13
Clase de reparto I JPY	25/06/2014	IE00BNCBRC28	(4,96)	6,93	6,13
Clase de reparto (mensual) A SGD	31/10/2014	IE00BRJFZM13	(3,92)	8,66	6,62
Clase de acumulación A SGD	15/09/2017	IE00BQSBQV90	(3,88)	8,64	6,67
Clase de reparto (mensual) I SGD	04/06/2018	IE00BDFDPD26	(1,56)	9,25	7,12
Clase de reparto (mensual) A USD	31/10/2014	IE00B7BTH691	(3,01)	9,48	7,55
Clase de acumulación A USD	11/02/2015	IE00B87L2R26	(3,02)	9,45	7,51
Clase de reparto A USD	10/08/2016	IE00BDOPCD21	(3,00)	9,59	7,53
Clase de acumulación C1 USD	25/08/2017	IE00BDFBLQ19	(3,97)	8,37	6,48
Clase de acumulación I USD	26/04/2013	IE00B8HX1V50	(2,53)	10,10	8,04
Clase de reparto I USD	10/12/2014	IE00B9DN9Q73	(2,54)	10,03	8,15
Clase de acumulación I2 USD	19/03/2018	IE00B8DL9H54	(1,20)	10,12	-
Clase de acumulación M USD	18/02/2016	IE00BD9WHS47	(3,56)	8,77	6,88
Clase de reparto M USD	25/08/2017	IE00BDFBLR26	(3,65)	8,84	6,84
Clase de reparto (mensual) T USD	04/02/2016	IE00BYP0F745	(3,45)	-	-
Clase de acumulación Z USD	30/06/2014	IE00BKKMVY67	(2,12)	10,66	8,57

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund*

Clase de acumulación C2 CNY	29/04/2014	IE00BLMQ7S97	(3,18)	-	-
Clase de acumulación T CNY	29/04/2014	IE00BLMQ7T05	(2,20)	-	-

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund* (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación I EUR	17/11/2014	IE00BDZRJZ44	(5,59)	0,71	-
Clase de acumulación I4 EUR	29/09/2017	IE00BF0H7483	(5,45)	-	-
Clase de reparto I4 EUR	29/09/2017	IE00BPT2B085	(5,44)	0,98	-
Clase de acumulación I5 EUR	17/11/2014	IE00BLDYJH50	(5,36)	-	-
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BWB93R72	(6,59)	(0,40)	-
Clase de reparto I GBP	17/11/2014	IE00BDZRK844	(4,52)	-	-
Clase de acumulación I2 GBP	25/09/2013	IE00BDZRK950	(4,52)	-	-
Clase de acumulación I4 GBP	01/05/2014	IE00BLDYJJ74	(4,35)	2,27	-
Clase de acumulación I5 GBP	19/08/2014	IE00BDZK8C89	(4,30)	2,30	-
Clase de reparto I5 GBP	07/05/2014	IE00BDZK9D96	(4,39)	2,29	-
Clase de acumulación Z GBP	02/06/2014	IE00BKKMW219	(4,07)	2,57	-
Clase de acumulación I JPY	11/12/2014	IE00BDZRXZ20	(5,26)	(0,17)	-
Clase de reparto (mensual) A SGD	31/10/2014	IE00BRJFRC56	(4,54)	2,45	-
Clase de reparto (mensual) A USD	31/10/2014	IE00BRJFRG94	(3,33)	3,41	-
Clase de acumulación A USD	05/06/2014	IE00BDZRY829	(3,50)	3,42	-
Clase de acumulación C2 USD	29/04/2014	IE00BLMQ7P66	(4,76)	-	-
Clase de acumulación I USD	30/09/2013	IE00BDZRYB50	(2,84)	3,87	-
Clase de acumulación I5 USD	17/11/2014	IE00BLDYJM04	(2,62)	4,23	-
Clase de reparto I5 USD	17/11/2014	IE00BPT2C059	(2,72)	-	-
Clase de acumulación Z USD	04/04/2014	IE00BKKMW326	(2,41)	4,46	-

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	31/08/2016	IE00BMN93860	0,04	5,97	2,47
Clase de acumulación A AUD	31/08/2016	IE00BMN93647	0,10	5,90	-
Clase de reparto (mensual) A CAD	06/11/2015	IE00BMN93G40	(0,46)	6,02	3,03
Clase de acumulación A CHF	06/06/2014	IE00BDZRWQ63	(2,84)	3,33	1,46
Clase de reparto A CHF	06/06/2014	IE00BDZRWR70	(2,90)	3,26	1,52
Clase de acumulación I CHF	06/06/2014	IE00BDZRWS87	(2,31)	3,74	1,99
Clase de reparto I CHF	13/06/2014	IE00BDZRWT94	(2,38)	3,78	2,04
Clase de acumulación I2 CHF	20/02/2015	IE00BDZRWW17	(2,27)	3,88	2,15
Clase de reparto I2 CHF	18/04/2017	IE00BNJZW449	(2,21)	3,81	2,20
Clase de acumulación I5 CHF	31/03/2014	IE00BDZRWX31	(2,16)	4,12	2,30
Clase de acumulación P CHF	25/04/2017	IE00BVJFOP79	(2,29)	3,78	2,06
Clase de reparto P CHF	14/07/2017	IE00BYVLFJ35	(2,26)	3,81	2,04
Clase de reparto (mensual) A CNY	10/06/2015	IE00BMN93V90	1,98	7,34	-
Clase de acumulación A EUR	13/06/2014	IE00BDZRWZ54	(2,50)	3,75	1,81
Clase de reparto A EUR	06/06/2014	IE00BDZRX078	(2,42)	3,66	1,82
Clase de acumulación I EUR	06/06/2014	IE00BDZRX185	(2,08)	4,24	2,41
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	11/04/2019	IE00BJ7JJS33	-	4,70	(4,49)

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (cont.)			Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	2018 %	2019 %	2020 %
Clase de reparto I EUR	06/06/2014	IE00BDZRX292	(2,02)	4,18	2,34
Clase de acumulación I2 EUR	23/06/2014	IE00BDZRX300	(1,88)	4,32	2,39
Clase de reparto I2 EUR	30/03/2017	IE00BDZRX417	(1,85)	4,30	2,46
Clase de acumulación I5 EUR	14/03/2014	IE00BDZRX524	(1,74)	4,47	2,58
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BWB95M67	(3,06)	3,06	1,15
Clase de reparto M EUR	29/01/2016	IE00BWB93N35	(3,12)	3,10	1,11
Clase de acumulación P EUR	23/02/2017	IE00BYXJQV46	(1,97)	4,33	2,32
Clase de acumulación U EUR	06/06/2018	IE00BNJZW555	(0,40)	3,92	2,13
Clase de reparto X EUR	16/03/2020	IE00BL6THB70	-	-	7,54
Clase de acumulación A GBP	22/11/2016	IE00BDZRX748	(1,26)	5,00	2,34
Clase de acumulación I GBP	16/12/2016	IE00BDZRX961	(0,87)	5,54	2,86
Clase de reparto I GBP	20/02/2018	IE00BDZRXB85	(0,38)	5,58	2,91
Clase de acumulación I2 GBP	30/09/2016	IE00BDZRXC92	(0,68)	5,67	2,96
Clase de reparto I2 GBP	19/10/2017	IE00BDZRXD00	(0,79)	5,82	2,99
Clase de reparto I5 GBP	11/04/2014	IE00BDZRXG31	(0,58)	5,84	3,08
Clase de acumulación P GBP	13/08/2019	IE00BGV7J266	-	1,80	2,95
Clase de acumulación I JPY	23/02/2015	IE00BDZRXK76	(1,69)	4,38	2,55
Clase de reparto I JPY	22/09/2014	IE00BDZRXL83	(1,70)	4,38	2,54
Clase de acumulación A SEK	02/02/2018	IE00BF18PM41	(2,33)	3,96	2,10
Clase de reparto (mensual) A SGD	31/10/2014	IE00BMN94165	(0,49)	6,13	3,12
Clase de reparto (mensual) A USD	31/10/2014	IE00BMN94611	0,28	6,82	3,55
Clase de acumulación A USD	06/12/2013	IE00BDZRXR46	0,27	6,85	3,54
Clase de reparto A USD	06/06/2014	IE00BDZRXS52	0,30	6,81	3,53
Clase de acumulación C1 USD	29/08/2017	IE00BFH58D19	(0,70)	5,73	2,57
Clase de reparto C1 USD	29/08/2017	IE00BF2DC271	(0,74)	5,78	2,46
Clase de acumulación I USD	31/10/2013	IE00BDZRXT69	0,89	7,31	4,10
Clase de reparto I USD	02/06/2016	IE00BDZRXW98	0,81	7,37	3,96
Clase de acumulación I2 USD	12/09/2014	IE00BDZRX Y13	0,91	7,47	4,19
Clase de reparto I2 USD	30/10/2015	IE00BDZRY043	1,01	7,37	4,17
Clase de acumulación I5 USD	19/03/2014	IE00BDZRY266	1,06	7,61	4,31
Clase de reparto I5 USD	09/10/2014	IE00BDZRY597	1,12	7,55	4,32
Clase de acumulación M USD	24/08/2017	IE00BDFBKQ44	(0,30)	6,09	2,92
Clase de reparto M USD	29/08/2017	IE00BDFBKR50	(0,33)	6,16	2,89
Clase de acumulación P USD	10/08/2015	IE00BTKH9Z19	0,92	7,36	4,06
Clase de acumulación Z USD	01/04/2014	IE00BKKMWB06	1,23	7,91	4,59
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund					
Clase de reparto Z AUD	18/08/2014	IE00BFH58N17	(3,81)	-	-
Clase de acumulación I CHF	06/02/2014	IE00BDZTLL02	(7,38)	5,23	3,78
Clase de acumulación I2 CHF	03/03/2016	IE00BDZTLN26	(7,27)	-	-

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación A EUR	22/04/2014	IE00BDZTLS70	(7,63)	4,89	3,33
Clase de acumulación I EUR	12/02/2014	IE00BDZTLV00	(6,86)	5,66	4,18
Clase de acumulación I2 EUR	24/09/2015	IE00BDZTLX24	(6,89)	5,88	4,32
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BWB95T37	(8,32)	4,00	2,49
Clase de acumulación Z EUR	01/05/2014	IE00BKKN0W00	(6,29)	6,50	4,88
Clase de acumulación I GBP	24/06/2014	IE00BF109M85	(5,86)	7,10	-
Clase de acumulación I2 GBP	25/09/2014	IE00BF109P17	(5,80)	7,24	-
Clase de acumulación I3 GBP	08/11/2013	IE00BF109S48	(5,61)	7,40	-
Clase de acumulación Z GBP	25/04/2014	IE00BKKMWF44	(5,24)	7,92	5,51
Clase de reparto D JPY	29/08/2014	IE00BNHL3T63	(6,67)	5,78	4,30
Clase de reparto sin cobertura D JPY	08/08/2014	IE00BNHL3R40	(6,82)	-	-
Clase de acumulación I JPY	04/06/2014	IE00BF109W83	(6,67)	5,78	4,30
Clase de acumulación A USD	04/12/2013	IE00BF10B228	(5,02)	7,98	5,09
Clase de acumulación I USD	31/10/2013	IE00BF10B442	(4,34)	8,88	5,88
Clase de acumulación I2 USD	24/09/2015	IE00BF10B665	(4,22)	-	-
Clase de acumulación Z USD	04/04/2014	IE00BFH59G15	(3,56)	9,73	6,63

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Clase de acumulación C2 CNY	29/04/2014	IE00BLMQ7L29	(7,50)	-	-
Clase de acumulación T CNY	29/04/2014	IE00BLMQ7M36	(6,58)	-	-
Clase de acumulación A EUR	06/07/2015	IE00BPRC5K89	(10,64)	12,01	7,69
Clase de acumulación I EUR	01/12/2014	IE00BJTD3X67	(9,85)	13,07	8,58
Clase de acumulación I3 EUR	13/05/2020	IE00BMYMJT70	-	-	12,00
Clase de acumulación sin cobertura I3 EUR	13/05/2020	IE00BMYMJS63	-	-	(0,10)
Clase de acumulación M EUR	04/12/2015	IE00BWB95R13	(11,43)	11,23	6,70
Clase de acumulación A GBP	09/10/2017	IE00BJTD4442	(9,65)	-	-
Clase de acumulación I GBP	31/05/2019	IE00BJTD4665	-	6,50	-
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	13/05/2020	IE00BMYMJR56	-	-	0,90
Clase de reparto I3 GBP	08/09/2020	IE00BMXNP376	-	-	4,80
Clase de acumulación I JPY	10/09/2014	IE00BQN1FZ16	(9,39)	-	-
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	30/04/2015	IE00BVYPC121	(9,59)	-	-
Clase de acumulación A SGD	01/08/2017	IE00BVYJ5820	(8,93)	-	-
Clase de acumulación A1 SGD	31/10/2014	IE00BJTD4N35	(8,67)	14,86	9,00
Clase de acumulación A (PF) USD	10/06/2015	IE00BWB95Q06	(7,56)	14,83	8,44
Clase de acumulación A USD	24/02/2015	IE00BVYJ5W68	(8,01)	15,49	9,64
Clase de acumulación A1 USD	03/04/2014	IE00BJTD4V19	(7,71)	15,75	9,96
Clase de acumulación C (PF) USD	10/06/2015	IE00BVYPC238	(8,02)	-	-
Clase de acumulación C1 USD	11/09/2017	IE00BDFBKX11	(8,98)	14,36	8,62
Clase de acumulación C2 USD	29/04/2014	IE00BLMQ7H82	(8,83)	-	-
Clase de reparto D USD	19/12/2014	IE00BSNLZV17	(7,24)	16,57	-

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de reparto I (PF) USD	13/03/2015	IE00BV9FSD10	(7,20)	15,23	9,04
Clase de acumulación I USD	28/02/2014	IE00BJTCX997	(7,12)	16,53	10,62
Clase de acumulación I3 USD	13/05/2020	IE00BMYMKR20	-	-	12,80
Clase de acumulación M USD	09/08/2017	IE00BZ3CG435	(8,70)	14,50	8,78
Clase de acumulación T USD	29/04/2014	IE00BLMQ7J07	(7,97)	-	-
Clase de acumulación U USD	06/03/2015	IE00BNJZX306	(7,57)	15,99	10,21
Clase de acumulación Z USD	15/05/2014	IE00BKKN1160	(5,89)	18,08	12,17

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

Clase de reparto I3 AUD	06/11/2019	IE00BKPHZ39	-	1,50	(1,93)
Clase de reparto I2 CHF	27/02/2015	IE00BMMV1M30	(7,80)	10,71	-
Clase de acumulación A EUR	04/12/2015	IE00BK4YZ020	(6,64)	12,05	(2,71)
Clase de acumulación I EUR	08/07/2014	IE00BK4YYZ03	(5,99)	12,83	(2,02)
Clase de reparto I EUR	19/06/2015	IE00BY7S2G49	(5,96)	12,87	(2,13)
Clase de acumulación I2 EUR	27/05/2014	IE00BMMV6Y07	(5,87)	13,04	(1,89)
Clase de reparto I2 EUR	24/02/2015	IE00BMMV6Z14	(5,89)	13,00	(1,95)
Clase de reparto I3 EUR	05/11/2019	IE00BLDYHM63	-	1,50	(1,86)
Clase de acumulación I4 EUR	01/09/2017	IE00BXQ9CV63	(5,69)	-	-
Clase de acumulación sin cobertura I4 EUR	23/03/2017	IE00BD3WDH16	(1,95)	15,92	(5,06)
Clase de acumulación I5 EUR	23/04/2014	IE00BLDYHL56	(5,62)	13,33	(1,73)
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BSNLZD35	(7,32)	11,13	(3,51)
Clase de reparto M EUR	29/01/2016	IE00BSNLZF58	(7,42)	11,11	(3,44)
Clase de acumulación Z EUR	02/06/2014	IE00BKKN1384	(5,26)	13,65	(1,36)
Clase de acumulación I GBP	31/03/2016	IE00BK4YYR29	(4,87)	10,33	0,98
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	12/04/2017	IE00BD3WDG09	(1,10)	9,21	0,00
Clase de reparto I GBP	22/05/2018	IE00BK4YYW71	(1,30)	10,39	0,95
Clase de reparto sin cobertura I GBP	22/05/2018	IE00BF0V1488	1,86	9,16	0,10
Clase de reparto I2 GBP	25/02/2015	IE00BMMV7254	(4,77)	10,67	-
Clase de acumulación P GBP	13/05/2019	IE00BGPZW838	-	7,60	0,84
Clase de acumulación sin cobertura P GBP	13/05/2019	IE00BGPZW721	-	7,00	0,09
Clase de acumulación Z GBP	17/03/2016	IE00BKKN1509	(4,17)	11,18	1,61
Clase de acumulación U NOK	13/03/2017	IE00BZCPRQ22	(5,27)	13,30	1,19
Clase de acumulación A SEK	05/11/2015	IE00BMN92P65	(5,21)	14,32	(4,85)
Clase de reparto (mensual) A SGD	15/09/2017	IE00BMN93084	(7,07)	11,58	1,27
Clase de acumulación A SGD	15/09/2017	IE00BMN92Y56	(7,08)	-	-
Clase de reparto (mensual) A USD	15/09/2017	IE00BRJTF125	(7,55)	12,83	2,48
Clase de acumulación A USD	04/02/2016	IE00BK4YYX88	(7,57)	12,78	2,66
Clase de acumulación C1 USD	24/08/2017	IE00BDFBK646	(8,47)	11,63	1,45
Clase de acumulación I USD	23/04/2014	IE00BK4YYS36	(6,90)	13,57	3,22
Clase de reparto I USD	01/06/2016	IE00BK4YYT43	(6,91)	13,50	3,24

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación I2 USD	24/09/2014	IE00BMN93423	(6,75)	13,69	11,01
Clase de reparto I2 USD	24/02/2015	IE00BMN93530	(6,78)	13,61	3,46
Clase de acumulación I3 USD	20/12/2017	IE00BD21NN56	(6,66)	13,74	3,46
Clase de acumulación M USD	25/08/2017	IE00BF46ZC54	(8,30)	11,85	1,64
Clase de reparto M USD	26/09/2017	IE00BDFBKH52	(8,32)	11,80	1,70
Clase de acumulación USD X	27/02/2015	IE00BDYHQ02	(6,50)	-	-
Clase de acumulación Z USD	28/09/2015	IE00BKKN1616	(6,33)	14,35	4,01

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

Clase de acumulación A EUR	04/02/2016	IE00BNH72N19	(3,90)	10,99	3,57
Clase de acumulación I EUR	27/06/2014	IE00BNH72V92	(3,26)	11,69	4,12
Clase de acumulación I5 EUR	10/04/2015	IE00BNH73052	(3,01)	12,07	4,49
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BSNLZ880	(4,49)	10,41	2,92
Clase de reparto M EUR	29/01/2016	IE00BSNLZ997	(4,40)	10,28	3,00
Clase de acumulación X EUR	20/02/2018	IE00BD2B9W69	(2,60)	12,11	4,67
Clase de acumulación I GBP	29/03/2019	IE00BNH73C78	-	7,60	-
Clase de reparto (mensual) A SGD	09/05/2019	IE00BNH73D85	-	6,83	3,74
Clase de acumulación A SGD	09/04/2019	IE00BNH73B61	-	7,00	-
Clase de reparto (mensual) A USD	31/10/2014	IE00BNH73J48	(1,16)	14,31	5,60
Clase de acumulación A USD	10/01/2018	IE00BNH73H24	(1,70)	14,24	5,52
Clase de acumulación I USD	27/06/2014	IE00BNH73L69	(0,58)	15,03	6,14
Clase de acumulación I5 USD	07/10/2019	IE00BY95SH32	-	3,50	6,47
Clase de acumulación USD X	12/01/2018	IE00BD2B9Y83	(0,60)	15,59	6,61
Clase de acumulación Z USD	26/04/2019	IE00BPT29L50	-	7,50	6,79

Neuberger Berman Global Equity Fund*

Clase de acumulación I USD	09/12/2014	IE00BSPLDJ33	(10,64)	27,32	-
----------------------------	------------	--------------	---------	-------	---

*La Cartera se liquidó el 15 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund

Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BYNBZH92	(13,57)	17,48	9,19
Clase de acumulación I GBP	31/05/2019	IE00BSNM7308	-	12,80	-
Clase de acumulación Z GBP	17/03/2016	IE00BSNM7969	(10,80)	-	-
Clase de acumulación A SGD	21/04/2016	IE00BYSW3T56	(11,17)	21,02	-
Clase de acumulación A USD	14/08/2017	IE00BSNM7G36	(10,21)	22,11	13,01
Clase de acumulación I USD	18/12/2014	IE00BSNM7J66	(9,57)	22,90	13,73
Clase de acumulación T USD	04/02/2016	IE00BYPOF851	(10,60)	21,45	-
Clase de acumulación Z USD	24/05/2016	IE00BSNM7Q34	(9,00)	23,72	14,45

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de acumulación M EUR	29/01/2016	IE00BYNBZ117	(9,42)	20,02	(8,09)
Clase de acumulación sin cobertura Z EUR	04/11/2020	IE00BLP47350	-	-	1,70
Clase de acumulación Z GBP	17/03/2016	IE00BSPPW214	(6,06)	24,45	(6,42)
Clase de acumulación A USD	09/05/2019	IE00BSPPW651	-	10,00	(4,55)
Clase de acumulación CI USD	08/01/2020	IE00BF47NP78	-	-	(4,50)
Clase de acumulación I USD	30/12/2014	IE00BSPPW875	(4,97)	25,96	(3,79)
Clase de acumulación I2 USD	29/11/2017	IE00BSPPWB00	(4,94)	26,20	(3,62)
Clase de reparto I5 USD	20/12/2019	IE00BL4KJW74	-	1,30	(3,42)
Clase de acumulación M USD	02/10/2019	IE00BF47NQ85	-	3,60	(5,50)
Clase de acumulación T USD	04/09/2019	IE00BYQQ4K76	-	1,67	-
Clase de acumulación Z USD	13/02/2015	IE00BSPPWG54	(4,35)	26,99	(3,07)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund

Clase de acumulación A USD	04/02/2016	IE00BY7S3S36	(10,08)	20,26	24,63
Clase de acumulación C1 USD	13/10/2017	IE00BDFBLH28	(11,00)	19,04	-
Clase de acumulación I USD	30/04/2015	IE00BX1D4S49	(9,32)	21,29	25,73
Clase de acumulación M USD	27/05/2016	IE00BYQQ4L83	(10,97)	18,93	23,35

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

Clase de reparto (mensual) A SGD	25/10/2019	IE00BYV1RM06	-	0,95	4,13
Clase de reparto (mensual) A USD	30/06/2015	IE00BYZS6L96	(2,90)	12,70	4,74
Clase de acumulación A USD	30/06/2015	IE00BYZS6K89	(2,91)	12,81	4,75
Clase de acumulación C1 USD	15/10/2019	IE00BJ023P46	-	1,10	3,76
Clase de acumulación I USD	30/06/2015	IE00BYZS6J74	(2,26)	13,35	5,42
Clase de reparto I USD	30/06/2015	IE00BYZS6M04	(2,23)	13,38	5,27
Clase de acumulación M USD	14/08/2019	IE00BF47N027	-	2,00	4,12

Neuberger Berman China Bond Fund

Clase de reparto (mensual) A CNY	04/11/2020	IE00BF4ZPF56	-	-	(4,15)
Clase de reparto I CNY	08/06/2018	IE00BYRGQM22	3,49	7,51	0,05
Clase de acumulación Z CNY	08/09/2015	IE00BYRGQQ69	6,02	8,22	0,73
Clase de acumulación I EUR	01/12/2020	IE00BN13NX29	-	-	0,40
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	20/02/2020	IE00BL1NNM70	-	-	(5,40)
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	22/10/2018	IE00BFZ89X99	2,50	6,63	-
Clase de acumulación sin cobertura I3 GBP	30/06/2020	IE00BLP47244	-	-	(4,00)
Clase de reparto sin cobertura (mensual) A SGD	12/03/2019	IE00BHXGRN56	-	(0,61)	4,78
Clase de acumulación sin cobertura I USD	08/09/2015	IE00BYQX7S71	(0,39)	6,39	7,30
Clase de acumulación sin cobertura M USD	06/08/2019	IE00BJ7WS850	-	3,20	5,72
Clase de acumulación Z USD	29/03/2019	IE00BYRGQJ92	-	4,40	(0,86)
Clase de acumulación sin cobertura Z USD	10/04/2018	IE00BYRGQN39	(5,10)	6,95	7,98

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund*

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de reparto (mensual) C2 CNY	28/06/2016	IE00BD37NR62	(5,03)	-	-
Clase de reparto (mensual) T CNY	28/06/2016	IE00BD37NS79	(4,08)	-	-
Clase de acumulación I EUR	22/01/2016	IE00BYW8SS34	(7,28)	-	-
Clase de acumulación M EUR	11/05/2017	IE00BD9WHV75	(8,57)	-	-
Clase de acumulación I GBP	14/07/2016	IE00BDH941	(6,23)	-	-
Clase de reparto (mensual) C2 USD	28/06/2016	IE00BD37NP49	(6,52)	-	-
Clase de acumulación I USD	30/09/2015	IE00BYVYH189	(4,54)	-	-
Clase de reparto I USD	30/09/2015	IE00BYVYH072	(4,53)	-	-
Clase de reparto (mensual) T USD	28/06/2016	IE00BD37NQ55	(5,50)	-	-
Clase de acumulación Z USD	30/09/2015	IE00BYVYGZ54	(3,84)	-	-

*La Cartera se liquidó el 12 de abril de 2019.

Neuberger Berman Asian Opportunities Fund**

Clase de acumulación I USD	02/11/2015	IE00BYQ5T546	(22,34)	-	-
Clase de reparto I USD	02/11/2015	IE00BYQ5T652	(22,32)	-	-
Clase de acumulación M USD	10/01/2018	IE00BF4W5M32	(24,80)	-	-

** La Cartera se liquidó el 24 de julio de 2019.

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund

Clase de reparto (mensual) A AUD	23/09/2016	IE00BD5YX427	(4,39)	13,77	3,70
Clase de acumulación P CHF	27/04/2017	IE00BD4H0K73	(6,72)	11,73	3,41
Clase de reparto P CHF	17/06/2016	IE00BDH9H834	(6,74)	11,83	3,40
Clase de reparto (mensual) A EUR	18/07/2016	IE00BDH9H727	(6,93)	11,52	3,05
Clase de acumulación A EUR	03/06/2016	IE00BYV1RN13	(6,87)	11,54	3,05
Clase de acumulación I EUR	19/11/2015	IE00BZ090894	(6,38)	12,17	3,72
Clase de reparto I EUR	19/11/2015	IE00BZ090902	(6,34)	12,15	3,65
Clase de acumulación I2 EUR	03/02/2017	IE00BYVF7770	(6,22)	12,27	3,88
Clase de reparto I2 EUR	24/12/2020	IE00BD37NF41	-	-	0,10
Clase de acumulación I3 EUR	13/09/2016	IE00BD3H7K78	(6,26)	12,48	3,84
Clase de acumulación I5 EUR	19/11/2015	IE00BZ090787	(6,00)	12,50	4,00
Clase de acumulación M EUR	18/02/2016	IE00BD9WHQ23	(7,49)	10,82	2,46
Clase de reparto M EUR	13/02/2017	IE00BZ0BMF67	(7,53)	10,86	2,40
Clase de acumulación P EUR	27/04/2017	IE00BYVF7663	(6,32)	12,26	3,64
Clase de reparto P EUR	24/06/2016	IE00BD37ND27	(6,28)	12,25	3,68
Clase de acumulación I GBP	09/03/2017	IE00BYMJ8V99	(5,25)	13,56	4,10
Clase de acumulación I2 GBP	15/05/2017	IE00BDRKGS35	(5,17)	13,64	4,27
Clase de reparto I2 GBP	24/08/2016	IE00BZCPRS46	(5,14)	13,66	4,19
Clase de acumulación P GBP	16/08/2019	IE00BH3W6W54	-	3,00	4,17
Clase de reparto P GBP	19/05/2017	IE00BD4H0M97	(5,30)	13,60	4,13

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de reparto (mensual) A HKD	31/10/2019	IE00BJR5T254	-	1,15	5,05
Clase de reparto (mensual) A SGD	02/08/2019	IE00BJR5T361	-	3,57	4,11
Clase de reparto (mensual) A USD	18/07/2016	IE00BDH6H610	(4,30)	14,79	4,87
Clase de acumulación A USD	10/08/2016	IE00BDOPCH68	(4,35)	14,87	4,86
Clase de acumulación C1 USD	13/12/2017	IE00BDFBJ677	(5,28)	13,67	3,79
Clase de acumulación I USD	14/06/2016	IE00BDH6H503	(3,80)	15,63	5,47
Clase de acumulación I2 USD	03/02/2017	IE00BDRKGR28	(3,56)	15,69	5,64
Clase de reparto I2 USD	03/02/2017	IE00BD37NK93	(3,58)	15,66	5,70
Clase de acumulación M USD	15/12/2017	IE00BDFBLB65	(4,88)	14,14	4,31
Clase de reparto M USD	15/12/2017	IE00BDFBJ784	(4,94)	14,17	4,21
Clase de acumulación P USD	05/05/2017	IE00BD4H0L80	(3,80)	15,70	5,46
Clase de acumulación Z USD	20/01/2017	IE00BZ56PT19	(3,18)	16,21	6,13

Neuberger Berman US Equity Fund

Clase de acumulación A USD	27/03/2020	IE00BHR06814	-	-	55,30
Clase de acumulación I USD	18/12/2015	IE00BD34ZN73	(6,77)	33,75	30,54
Clase de reparto I USD	18/12/2015	IE00BD350682	(6,82)	33,75	30,53

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

Clase de acumulación M EUR	13/02/2017	IE00BZ0BMB20	(6,11)	9,66	-
Clase de reparto M EUR	13/02/2017	IE00BZ0BMC37	(6,04)	9,63	-
Clase de acumulación Z (PF) EUR	04/08/2016	IE00BDOPCC14	(4,47)	11,59	3,40
Clase de acumulación I GBP	02/06/2017	IE00BYMJ8S60	(3,95)	12,64	-
Clase de acumulación I2 GBP	02/06/2017	IE00BY9SL77	(3,75)	-	-
Clase de acumulación A USD	16/08/2016	IE00BZ090126	(2,79)	13,70	4,38
Clase de acumulación C1 USD	27/08/2019	IE00BDFBKK81	-	3,70	3,28
Clase de acumulación I USD	04/08/2016	IE00BYMW5M88	(2,28)	14,38	5,06
Clase de acumulación M USD	07/08/2019	IE00BDFBKL98	-	4,40	3,74
Clase de reparto M USD	29/01/2018	IE00BDFBKM06	(4,02)	13,00	3,70
Clase de acumulación P USD	09/01/2018	IE00BFNPGC06	(2,90)	14,42	5,04
Clase de acumulación USD X	10/11/2020	IE00BNC27034	-	-	3,20
Clase de acumulación Z (PF) USD	04/08/2016	IE00BDOPC982	(1,90)	15,06	-
Clase de acumulación Z USD	04/08/2016	IE00BDOPC768	(1,72)	15,19	5,60

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

Clase de acumulación I EUR	27/11/2020	IE00BNDQ3Y07	-	-	0,70
Clase de acumulación I EUR	20/12/2016	IE00BDDWVK50	(3,85)	5,51	-
Clase de acumulación I GBP	20/12/2016	IE00BDDWGM74	(2,77)	-	-
Clase de acumulación P GBP	16/01/2020	IE00BJXCZR70	-	-	5,10
Clase de acumulación I JPY	16/03/2017	IE00BF076293	(3,54)	6,10	-

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación A USD	22/09/2017	IE00BD3WF316	(1,38)	8,82	6,26
Clase de acumulación C1 USD	01/07/2019	IE00BF47NL31	-	1,40	5,23
Clase de acumulación I USD	20/12/2016	IE00BD3WD824	(1,04)	9,25	6,63
Clase de reparto I USD	20/12/2016	IE00BD3WD931	(1,00)	9,22	6,64
Clase de acumulación I2 USD	23/04/2018	IE00BF0V1595	(1,10)	9,30	6,85
Clase de acumulación M USD	18/12/2019	IE00BF47NM48	-	0,10	5,59
Clase de acumulación Z USD	16/05/2019	IE00BD3WDB53	(0,80)	4,30	7,09

Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund*

Clase de acumulación A CHF	10/05/2017	IE00BYPFKB81	(9,85)	-	-
Clase de acumulación I CHF	10/05/2017	IE00BYPFK960	(9,51)	-	-
Clase de acumulación I2 CHF	10/05/2017	IE00BYPFKC98	(9,41)	-	-
Clase de acumulación A EUR	10/05/2017	IE00BYPFKD06	(9,41)	-	-
Clase de acumulación I EUR	10/05/2017	IE00BYPFKF20	(9,17)	-	-
Clase de acumulación I2 EUR	10/05/2017	IE00BYPFKG37	(8,97)	-	-
Clase de acumulación I5 EUR	27/04/2017	IE00BYX4PY56	(9,00)	-	-
Clase de acumulación M EUR	01/06/2017	IE00BYMJ8L91	(10,17)	-	-
Clase de acumulación Z EUR	23/03/2018	IE00BF0SXY31	(7,40)	-	-
Clase de reparto I GBP	26/04/2017	IE00BD4H0J68	(8,05)	-	-
Clase de acumulación A USD	25/01/2017	IE00BD3WVK45	(6,93)	-	-
Clase de reparto A USD	10/05/2017	IE00BD3WDL51	(6,97)	-	-
Clase de acumulación I USD	22/12/2016	IE00BYX4PW33	(6,63)	-	-
Clase de reparto I USD	22/12/2016	IE00BYX4Q199	(6,63)	-	-
Clase de acumulación I2 USD	10/05/2017	IE00BYPFKH44	(6,45)	-	-
Clase de reparto I2 USD	10/05/2017	IE00BYPFKJ67	(6,45)	-	-
Clase de acumulación M USD	14/02/2017	IE00BYMJ8M09	(7,72)	-	-
Clase de acumulación USD X	22/12/2016	IE00BYMB5811	(6,40)	-	-
Clase de acumulación Z USD	24/01/2017	IE00BYX4Q082	(6,17)	-	-

*La Cartera se liquidó el 26 de marzo de 2019.

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund

Clase de reparto A EUR	30/12/2019	IE00BL4KJV67	-	(0,20)	2,56
Clase de acumulación I EUR	13/12/2019	IE00BKTC3418	-	(0,30)	3,21
Clase de acumulación M EUR	09/08/2017	IE00BYMJ8N16	(11,56)	7,69	1,84
Clase de reparto M EUR	09/08/2017	IE00BYX7M100	(11,54)	7,78	1,76
Clase de acumulación I GBP	31/05/2019	IE00BHR06C50	-	5,30	-
Clase de reparto P GBP	27/02/2020	IE00BKKJBN69	-	-	4,62
Clase de acumulación A USD	28/02/2018	IE00BYW7V037	(5,80)	12,00	4,74
Clase de acumulación C1 USD	01/03/2018	IE00BF47NK24	(6,10)	10,86	3,75
Clase de acumulación I USD	28/12/2016	IE00BYX4Q314	(7,54)	12,72	5,51

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de reparto I USD	28/12/2016	IE00BYX4Q421	(7,60)	12,75	5,45
Clase de acumulación M USD	09/08/2017	IE00BYMJ8K84	(8,78)	11,10	4,00

Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund

Clase de acumulación I EUR	13/02/2017	IE00BYX7LW42	(9,22)	11,71	6,40
Clase de acumulación I3 EUR	04/08/2017	IE00BDDWGG15	(9,08)	-	-
Clase de acumulación I4 EUR	28/04/2017	IE00BD4H0968	(9,06)	11,96	6,56
Clase de acumulación M EUR	13/02/2017	IE00BYX7LX58	(10,48)	10,00	4,93
Clase de acumulación I GBP	12/07/2017	IE00BF0K7926	(8,33)	13,09	-
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	02/03/2017	IE00BYWPKN37	(0,82)	10,64	5,51
Clase de acumulación I4 GBP	28/04/2017	IE00BD4H0851	(7,98)	13,31	6,92
Clase de acumulación sin cobertura I4 GBP	25/10/2017	IE00BYXH8345	(0,60)	10,90	5,82
Clase de reparto I4 GBP	05/05/2017	IE00BD3DV701	(8,10)	13,34	6,86
Clase de reparto (mensual) A SGD	15/08/2017	IE00BDRKGGH20	(8,08)	13,44	5,42
Clase de reparto (mensual) A USD	13/08/2018	IE00BDRKGF06	(7,90)	14,38	-
Clase de acumulación A USD	23/01/2017	IE00BDDWGC76	(7,26)	14,47	8,31
Clase de acumulación C1 USD	18/12/2017	IE00BDFBKW04	(8,12)	13,30	7,22
Clase de reparto (mensual) I USD	18/05/2017	IE00BD461232	(6,60)	15,00	8,91
Clase de acumulación I USD	30/12/2016	IE00BDDWG831	(6,68)	15,09	8,91
Clase de reparto I USD	30/12/2016	IE00BDDWGB69	(6,68)	-	-
Clase de acumulación I3 USD	24/08/2018	IE00BYXH8121	(8,60)	15,32	9,11
Clase de acumulación I4 USD	28/04/2017	IE00BD4H0B82	(6,41)	15,41	9,16
Clase de reparto I4 USD	25/09/2018	IE00BYVND13	(9,27)	15,47	-
Clase de acumulación M USD	13/02/2017	IE00BYX7LY65	(7,87)	13,43	7,35
Clase de acumulación P USD	08/10/2018	IE00BF0V0H42	(8,60)	15,10	9,03
Clase de acumulación Z USD	10/02/2017	IE00BDDWGF08	(6,07)	15,66	9,56

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund

Clase de reparto (mensual) I5 AUD	13/06/2017	IE00BF0P1H35	(7,26)	-	-
Clase de acumulación I5 AUD	13/06/2017	IE00BF0P1F11	(7,34)	-	-
Clase de reparto (mensual) X AUD	13/06/2017	IE00BF0P1G28	(8,03)	-	-
Clase de acumulación X AUD	13/06/2017	IE00BF0P1D96	(8,05)	10,73	-
Clase de reparto I CHF	03/11/2017	IE00BD93YN15	(10,12)	8,73	-
Clase de acumulación I5 CHF	13/06/2017	IE00BYPFK747	(9,87)	9,13	2,17
Clase de reparto I5 CHF	24/07/2017	IE00BF2D6P81	(9,80)	9,11	2,08
Clase de acumulación X CHF	13/06/2017	IE00BF0P1064	(10,60)	8,16	-
Clase de reparto X CHF	24/07/2017	IE00BF2D6Q98	(10,59)	8,23	-
Clase de acumulación A EUR	30/05/2017	IE00BD4H0H45	(10,48)	8,45	-
Clase de acumulación I EUR	13/11/2017	IE00BD4H0F21	(9,82)	9,02	2,12
Clase de reparto (mensual) I5 EUR	13/06/2017	IE00BF0P1395	(9,54)	9,52	-

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018 %	2019 %	2020 %
Clase de acumulación I5 EUR	25/05/2017	IE00BYWPKL13	(9,54)	9,48	2,43
Clase de acumulación M EUR	30/05/2017	IE00BD4H0G38	(11,21)	7,57	0,61
Clase de reparto (mensual) X EUR	13/06/2017	IE00BF0P1288	(10,31)	8,51	-
Clase de acumulación X EUR	13/06/2017	IE00BF0P1171	(10,29)	8,55	1,60
Clase de acumulación Z EUR	16/06/2017	IE00BF5M5113	(9,27)	9,79	2,71
Clase de acumulación I GBP	12/07/2017	IE00BF0K7819	(8,82)	10,52	2,21
Clase de acumulación I5 GBP	13/06/2017	IE00BYWPKM20	(8,57)	10,96	-
Clase de reparto I5 GBP	13/06/2017	IE00BF0P1627	(8,60)	10,84	-
Clase de acumulación X GBP	13/06/2017	IE00BF0P1403	(9,28)	-	-
Clase de reparto X GBP	13/06/2017	IE00BF0P1510	(9,27)	-	-
Clase de reparto (mensual) I5 HKD	13/06/2017	IE00BF0P1M87	(7,51)	-	-
Clase de acumulación I5 HKD	13/06/2017	IE00BF0P1K63	(7,49)	-	-
Clase de reparto (mensual) X HKD	13/06/2017	IE00BF0P1L70	(8,29)	-	-
Clase de acumulación X HKD	13/06/2017	IE00BF0P1J58	(8,30)	-	-
Clase de reparto (mensual) A SGD	15/08/2017	IE00BD3DVD60	(8,72)	10,82	-
Clase de reparto (mensual) I5 SGD	13/06/2017	IE00BF0P1S40	(7,79)	-	-
Clase de acumulación I5 SGD	13/06/2017	IE00BF0P1Q26	(7,81)	11,90	-
Clase de reparto (mensual) X SGD	13/06/2017	IE00BF0P1R33	(8,55)	10,94	-
Clase de acumulación X SGD	13/06/2017	IE00BF0P1P19	(8,57)	11,00	-
Clase de acumulación A USD	30/05/2017	IE00BYWPKH76	(7,85)	11,75	3,53
Clase de acumulación C1 USD	26/03/2018	IE00BF47NG87	(5,00)	10,63	-
Clase de acumulación I USD	03/05/2017	IE00BYWPKF52	(7,27)	12,42	4,08
Clase de reparto I USD	03/05/2017	IE00BYWPKG69	(7,15)	12,40	-
Clase de reparto (mensual) I5 USD	13/06/2017	IE00BF0P1C89	(6,94)	12,81	4,60
Clase de acumulación I5 USD	13/06/2017	IE00BYWPKK06	(6,88)	12,83	4,55
Clase de reparto I5 USD	13/06/2017	IE00BYPFK853	(6,89)	12,83	4,54
Clase de reparto (mensual) X USD	13/06/2017	IE00BF0P1B72	(7,70)	12,01	3,65
Clase de acumulación USD X	13/06/2017	IE00BF0P1734	(7,68)	11,97	3,72
Clase de reparto X USD	13/06/2017	IE00BF0P1841	(7,57)	11,91	-
Clase de acumulación Z USD	18/08/2017	IE00BYWPKJ90	(6,55)	13,20	4,92

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

Clase de acumulación I CHF	13/03/2018	IE00BF2F4M73	(3,30)	(1,14)	3,35
Clase de acumulación I5 CHF	08/09/2017	IE00BZ3CG211	(2,75)	(0,71)	3,66
Clase de acumulación A EUR	20/08/2018	IE00BDC3ND11	(4,10)	(1,36)	2,85
Clase de acumulación I EUR	06/03/2018	IE00BF2F4L66	(2,80)	(0,62)	3,62
Clase de acumulación I2 EUR	06/07/2017	IE00BD5BKL97	(2,44)	(0,50)	3,73
Clase de acumulación I5 EUR	31/05/2017	IE00BF076079	(2,24)	(0,20)	4,00
Clase de acumulación M EUR	15/09/2017	IE00BDC3NF35	(4,06)	(2,17)	2,01
Clase de acumulación I GBP	30/06/2017	IE00BF47M490	(1,55)	0,79	4,59

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación I2 EUR	06/07/2017	IE00BD5BKG45	(1,46)	0,99	4,79
Clase de acumulación I5 GBP	31/05/2017	IE00BF076186	(1,16)	1,18	5,04
Clase de acumulación P GBP	02/10/2018	IE00BFXBF434	(1,80)	0,81	4,65
Clase de acumulación Z GBP	29/06/2017	IE00BYQDD455	(0,77)	1,56	5,36
Clase de acumulación A SGD	06/11/2018	IE00BGR6TZ09	(1,05)	0,91	3,86
Clase de acumulación A USD	26/01/2018	IE00BF076L85	(1,70)	1,53	4,31
Clase de acumulación C1 USD	06/03/2018	IE00BYW7V144	(2,00)	0,51	3,25
Clase de acumulación I USD	31/05/2017	IE00BF075X33	(0,10)	2,32	5,10
Clase de acumulación I2 USD	06/07/2017	IE00BD5BKM05	-	2,52	5,29
Clase de acumulación I5 USD	31/05/2017	IE00BF07FG69	0,29	2,69	5,52
Clase de acumulación M USD	09/08/2017	IE00BZ3CG328	(1,67)	0,80	3,47
Clase de acumulación P USD	12/12/2018	IE00BFZPTC98	0,60	2,39	5,15
Clase de acumulación Z USD	08/09/2017	IE00BF23SS52	0,68	3,10	5,92

Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund

Clase de reparto I5 EUR	29/11/2018	IE00BYT26Y08	1,60	13,84	-
Clase de reparto I5 GBP	29/11/2018	IE00BFWY3R22	1,90	12,78	-
Clase de acumulación I NOK	09/05/2018	IE00BYT26W83	1,14	12,75	6,42
Clase de acumulación U NOK	22/01/2018	IE00BD9FZX49	(2,93)	12,43	-
Clase de acumulación I USD	10/07/2017	IE00BD3DV032	(3,06)	15,07	8,73
Clase de acumulación I5 USD	10/07/2017	IE00BD3DV693	(2,86)	15,51	8,84
Clase de acumulación Z USD	02/11/2017	IE00BD3DV362	(2,56)	15,76	9,42

Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Clase de acumulación sin cobertura I EUR	08/01/2020	IE00BKLC3T45	-	-	5,50
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	19/10/2018	IE00BFZ89Y07	1,80	19,55	-
Clase de acumulación sin cobertura I JPY	03/12/2018	IE00BG365X48	(7,49)	18,26	10,66
Clase de acumulación A USD	29/10/2018	IE00BZ3CFX52	6,70	18,37	-
Clase de acumulación I USD	24/10/2017	IE00BZ3CFW46	(16,22)	19,48	16,49
Clase de reparto I USD	24/10/2017	IE00BZ3CFV39	(16,22)	19,39	16,57
Clase de acumulación I5 USD	22/11/2017	IE00BZ3CFZ76	(15,85)	19,90	17,00

Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund*

Clase de acumulación sin cobertura M EUR	19/10/2018	IE00BFZ89W82	(2,80)	26,13	-
Clase de acumulación A USD	11/05/2018	IE00BFNKN794	(26,50)	25,17	-
Clase de acumulación C1 USD	14/05/2018	IE00BFNKN802	(27,40)	23,97	-
Clase de acumulación I USD	15/12/2017	IE00BYWSP828	(24,76)	26,22	-
Clase de reparto I USD	15/12/2017	IE00BYWSP711	(24,76)	26,22	-
Clase de acumulación M USD	20/05/2019	IE00BFNKN919	-	9,00	-

*La Cartera se liquidó el 30 de noviembre de 2020.

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund**

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación M EUR	19/10/2018	IE00BFZ8B003	(6,10)	4,58	-
Clase de acumulación I GBP	31/05/2019	IE00BHR06707	-	4,80	-
Clase de acumulación I USD	22/12/2017	IE00BYWRVS11	(6,10)	9,48	-
Clase de reparto I USD	22/12/2017	IE00BYWSNW22	(6,10)	9,48	-

** La Cartera se liquidó el 7 de mayo de 2020.

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

Clase de acumulación sin cobertura M EUR	19/10/2018	IE00BFZ89Z14	(9,00)	30,22	2,36
Clase de acumulación A USD	27/04/2018	IE00BFMHRM44	(14,60)	29,04	12,70
Clase de acumulación C1 USD	27/04/2018	IE00BFMHR506	(15,10)	27,80	11,52
Clase de acumulación I USD	27/04/2018	IE00BFMHRK20	(14,00)	30,35	13,83
Clase de reparto I USD	27/04/2018	IE00BFMHRL37	(14,00)	30,32	-
Clase de acumulación M USD	27/04/2018	IE00BFMHRT13	(15,10)	27,80	11,52

Neuberger Berman CLO Income Fund

Clase de acumulación I EUR	12/07/2018	IE00BG7PQ018	(8,10)	8,38	5,62
Clase de reparto I2 EUR	15/11/2018	IE00BD102V45	(9,70)	8,74	5,86
Clase de acumulación I GBP	12/07/2018	IE00BG7PQ125	(7,70)	9,97	-
Clase de reparto I2 GBP	15/11/2018	IE00BD102W51	(9,50)	10,11	5,03
Clase de reparto I5 GBP	12/07/2018	IE00BD5KHL59	(7,50)	10,36	5,27
Clase de acumulación Z GBP	12/12/2019	IE00BHR46W74	-	1,60	5,61
Clase de acumulación I SEK	12/07/2018	IE00BG7P3L15	(8,26)	8,76	6,17
Clase de acumulación I USD	12/07/2018	IE00BF4NG566	(7,00)	11,83	7,50
Clase de reparto I2 USD	21/03/2019	IE00BHXGRM40	-	4,76	7,89
Clase de reparto I4 USD	05/03/2020	IE00BK5C7W14	-	-	8,14
Clase de reparto I5 USD	12/07/2018	IE00BG7P3H78	(6,79)	12,23	8,19
Clase de acumulación Z USD	18/04/2019	IE00BG7PPZ91	-	4,70	8,40

Neuberger Berman China A-Share Opportunities Fund***

Clase de acumulación I USD	26/07/2018	IE00BFYFHQ08	(20,30)	-	-
Clase de reparto I USD	26/07/2018	IE00BFYFHR15	(20,30)	-	-

*** La Cartera se liquidó el 6 de diciembre de 2019.

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

Clase de acumulación X AUD	23/01/2019	IE00BGV7KH84	-	22,10	-
Clase de acumulación A EUR	07/09/2018	IE00BD6J9V56	(19,30)	25,03	34,99
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	24/06/2020	IE00BKPHW879	-	-	28,00
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	26/10/2018	IE00BD6JB422	(5,70)	30,22	26,14
Clase de acumulación X EUR	23/01/2019	IE00BGQVT674	-	20,10	-

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (cont.)

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación I GBP	31/05/2019	IE00BHR06582	-	22,70	-
Clase de acumulación X GBP	23/01/2019	IE00BGQVXZ48	-	21,20	-
Clase de acumulación sin cobertura X HKD	23/01/2019	IE00BGV7KG77	-	22,70	-
Clase de acumulación X SGD	23/01/2019	IE00BGV7KJ09	-	22,50	-
Clase de acumulación A USD	11/09/2018	IE00BD6J9T35	(18,50)	28,96	38,63
Clase de acumulación C1 USD	21/05/2019	IE00BHR06368	-	17,00	37,26
Clase de acumulación I USD	21/08/2018	IE00BFY81J05	(20,30)	29,99	39,77
Clase de reparto I USD	21/08/2018	IE00BFLTYG40	(20,30)	29,99	39,77
Clase de acumulación M USD	21/05/2019	IE00BHR06475	-	17,10	37,57
Clase de acumulación USD X	23/01/2019	IE00BGQVSN72	-	23,60	38,83

Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund

Clase de acumulación U CHF	17/12/2019	IE00BL1GVV11	-	(0,01)	2,26
Clase de acumulación I EUR	31/10/2018	IE00BFZMJT78	(0,19)	1,65	2,50
Clase de reparto I EUR	31/10/2018	IE00BFZMJS61	(0,19)	1,68	2,51
Clase de acumulación I2 EUR	27/02/2020	IE00BKLC3S38	-	-	2,68
Clase de acumulación I5 EUR	06/02/2019	IE00BHR3GK28	-	1,51	2,62
Clase de acumulación U EUR	17/12/2019	IE00BL1GVT98	-	0,01	2,41
Clase de acumulación Z EUR	20/12/2018	IE00BH453S87	(0,01)	1,84	2,71
Clase de acumulación M USD	05/08/2019	IE00BJ7WS967	-	1,37	3,34
Clase de acumulación Z USD	24/01/2019	IE00BH453T94	-	4,47	4,36

Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund

Clase de acumulación I EUR	14/11/2018	IE00BD9GYJ62	1,00	8,12	7,05
Clase de reparto I EUR	14/11/2018	IE00BFZMGH42	1,00	8,07	7,12

Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund

Clase de acumulación I EUR	29/11/2018	IE00BFZMG962	0,30	3,79	2,69
Clase de reparto I EUR	29/11/2018	IE00BFZMGB89	0,30	3,78	2,73
Clase de acumulación I5 EUR	28/03/2019	IE00BGL9FP72	-	3,70	2,89
Clase de acumulación Z USD	22/11/2019	IE00BHXMF734	-	1,30	4,84

Neuberger Berman Absolute Alpha Fund^{1*}

Clase de acumulación I EUR	13/12/2019	IE00BKTC3525	-	-	-
Clase de acumulación M EUR	30/07/2019	IE00BJH7GQ41	-	(4,70)	-
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	27/03/2019	IE00BJH7GP34	-	(5,40)	-
Clase de acumulación Z GBP	10/12/2019	IE00BHR46X81	-	1,00	-
Clase de acumulación A SGD	17/09/2019	IE00BJ023Q52	-	(2,25)	-
Clase de acumulación A USD	20/02/2019	IE00BJCYZD00	-	(5,10)	-
Clase de acumulación I USD	20/02/2019	IE00BHSR8M95	-	(4,40)	-

*La Cartera se liquidó el 10 de agosto de 2020.

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund¹

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación I EUR	16/12/2019	IE00BKTC3632	-	(1,10)	-
Clase de acumulación I USD	01/03/2019	IE00BF0V0639	-	5,40	(24,86)
Clase de reparto I USD	01/03/2019	IE00BF0V0746	-	5,40	(24,87)
Clase de acumulación Z USD	30/10/2019	IE00BF0V0969	-	0,10	(24,28)

Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund¹

Clase de acumulación I EUR	04/12/2019	IE00BK70Z635	-	0,10	(3,10)
Clase de acumulación M EUR	04/05/2020	IE00BK527575	-	-	0,30
Clase de acumulación Z GBP	04/12/2019	IE00BG0WMX45	-	0,20	(1,80)
Clase de acumulación I SEK	11/12/2019	IE00BK70Z742	-	0,01	(2,64)
Clase de reparto I SEK	11/12/2019	IE00BL1GVW28	-	0,01	(2,64)
Clase de acumulación I USD	04/12/2019	IE00BK70Z528	-	0,30	(1,60)
Clase de acumulación USD X	04/12/2019	IE00BK96H638	-	0,30	(1,20)
Clase de acumulación Z USD	04/12/2019	IE00BK70Z411	-	0,30	(1,00)

Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund²

Clase de acumulación I USD	21/01/2020	IE00BL3NDN61	-	-	3,30
Clase de reparto I USD	21/01/2020	IE00BL3NDP85	-	-	3,36
Clase de acumulación USD X	10/11/2020	IE00BNC27141	-	-	1,30

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund²

Clase de acumulación A AUD	20/05/2020	IE00BMPRXT94	-	-	42,40
Clase de acumulación A EUR	13/05/2020	IE00BMPRXP56	-	-	48,80
Clase de acumulación sin cobertura A EUR	22/04/2020	IE00BMD7ZB71	-	-	38,10
Clase de acumulación I EUR	30/06/2020	IE00BMPRXW24	-	-	35,80
Clase de acumulación sin cobertura I EUR	12/06/2020	IE00BLLXGX96	-	-	31,00
Clase de acumulación I5 EUR	01/09/2020	IE00BMPRXV17	-	-	21,50
Clase de acumulación sin cobertura M EUR	22/04/2020	IE00BLLXH031	-	-	37,30
Clase de acumulación A GBP	15/05/2020	IE00BMPRXS87	-	-	48,40
Clase de acumulación sin cobertura I GBP	02/11/2020	IE00BKS9L945	-	-	14,60
Clase de acumulación A HKD	13/05/2020	IE00BMPRXQ63	-	-	50,30
Clase de acumulación A SGD	14/05/2020	IE00BMPRXR70	-	-	49,00
Clase de acumulación A USD	04/05/2020	IE00BMPRXN33	-	-	54,60
Clase de acumulación I USD	08/04/2020	IE00BLLXGV72	-	-	63,20
Clase de reparto I USD	08/04/2020	IE00BLLXGW89	-	-	63,10
Clase de acumulación I3 USD	06/11/2020	IE00BNC26Z17	-	-	10,30
Clase de acumulación I5 USD	07/05/2020	IE00BLLXGY04	-	-	50,00
Clase de acumulación M USD	02/06/2020	IE00BMCTKC00	-	-	38,60

Anexo II (cont.)

DATOS DE RENTABILIDAD (NO AUDITADOS) (CONT.)

Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund²

Ejercicio finalizado el 31 de diciembre

Clase de Acciones	Fecha de creación	ISIN	Ejercicio finalizado el 31 de diciembre		
			2018	2019	2020
			%	%	%
Clase de acumulación I JPY	12/05/2020	IE00BLXGR37	-	-	48,43
Clase de reparto I JPY	12/05/2020	IE00BLXGS44	-	-	48,43

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund²

Clase de acumulación I EUR	29/09/2020	IE00BKPV7063	-	-	7,70
Clase de acumulación I5 EUR	01/07/2020	IE00BKPV7626	-	-	11,20
Clase de acumulación M EUR	13/08/2020	IE00BKPV6Z45	-	-	5,80
Clase de acumulación I5 GBP	01/06/2020	IE00BMD7Z951	-	-	13,30
Clase de acumulación A USD	16/09/2020	IE00BKPV6V07	-	-	6,10
Clase de acumulación I USD	01/06/2020	IE00BMD7Z621	-	-	13,40
Clase de reparto I USD	01/06/2020	IE00BMD7Z738	-	-	13,44
Clase de acumulación M USD	16/09/2020	IE00BKPV6Y38	-	-	5,90
Clase de acumulación Z USD	01/06/2020	IE00BMD7Z845	-	-	13,80

Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024²

Clase de acumulación A EUR	07/07/2020	IE00BL1NN727	-	-	4,60
Clase de reparto A EUR	10/07/2020	IE00BL1NN834	-	-	4,80
Clase de reparto I EUR	29/07/2020	IE00BL1NNB65	-	-	3,40
Clase de reparto I GBP	22/06/2020	IE00BK5C7S77	-	-	5,10
Clase de reparto A HKD	28/07/2020	IE00BL1NN271	-	-	3,80
Clase de reparto A SGD	22/06/2020	IE00BL1NNG11	-	-	5,00
Clase de acumulación A USD	22/06/2020	IE00BL1NMV96	-	-	5,10
Clase de reparto A USD	22/06/2020	IE00BL1NMW04	-	-	5,10
Clase de acumulación I USD	22/06/2020	IE00BL1NMX11	-	-	5,30
Clase de reparto I USD	22/06/2020	IE00BL1NMY28	-	-	5,30
Clase de acumulación USD X	22/06/2020	IE00BL1NMZ35	-	-	5,30
Clase de reparto X USD	22/06/2020	IE00BL1NN057	-	-	5,30

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund²

Clase de acumulación I CNY	28/07/2020	IE00BLPHVV04	-	-	18,25
Clase de acumulación sin cobertura I USD	28/07/2020	IE00BMD7Z068	-	-	27,50
Clase de reparto sin cobertura I USD	28/07/2020	IE00BMD7Z175	-	-	27,50

¹ Cartera lanzada durante el ejercicio contable anterior.² Cartera lanzada durante el actual ejercicio contable.

Anexo III

INFORMACIÓN SOBRE EXPOSICIÓN GLOBAL (NO AUDITADA)

Medición del Riesgo de mercado y el apalancamiento con la metodología estándar del compromiso y el VaR

Las Carteras tratarán de reducir el riesgo de mercado y el apalancamiento creado con el uso de derivados empleando la metodología estándar del compromiso o una técnica sofisticada de medición del riesgo conocida como "valor en riesgo" ("VaR"). Neuberger Berman High Yield Bond Fund, Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund, Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman China Equity Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund, Neuberger Berman US Small Cap Fund, Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman US Equity Fund, Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund, Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund, Neuberger Berman CLO Income Fund, Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund, Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund, Neuberger Berman 5G Connectivity Fund, Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund, Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 y Neuberger Berman China A-Share Equity Fund utilizan la metodología del compromiso. Dicha metodología calcula el apalancamiento midiendo el valor de mercado de las exposiciones subyacentes de los derivados en relación con el NAV de la Cartera pertinente, pero dicho apalancamiento no deberá superar el Valor Liquidativo de la Cartera en ningún momento.

Una Cartera puede emplear un modelo de VaR "absoluto", en el que la medición del VaR se realiza respecto al NAV de la Cartera, o bien utilizar un modelo de VaR relativo, donde la medición del VaR se realiza en relación a un índice comparable o cartera equivalente sin derivados. El modelo que utilizan determinadas Carteras se indica en la columna "Riesgo de mercado" de la tabla que figura a continuación. La metodología del VaR empleada presenta varias limitaciones. En primer lugar, el VaR se basa en un modelo de rentabilidad del precio de las acciones que utiliza factores de riesgo. En la medida en que el modelo no incluya determinados factores de riesgo, especifique incorrectamente algunos de ellos o utilice factores de riesgo que no sea predictivos, el VaR puede no ser indicativo del riesgo futuro. Asimismo, la rentabilidad vinculada a determinados factores de riesgo no es directamente observable en el mercado y debe estimarse por medio de técnicas estadísticas. En la medida en que estas estimaciones sean imprecisas, el VaR puede no ser indicativo del riesgo futuro. Además, la covarianza entre los factores de riesgo se estima para un período de tiempo histórico concreto. En la medida en que el período de tiempo futuro sea distinto del período de tiempo histórico, el VaR puede no ser indicativo del riesgo futuro. Por todas estas razones, el VaR puede ser más útil como medida relativa del riesgo entre Carteras que como una medida absoluta del riesgo.

Cuando las Carteras utilizan el modelo del VaR se emplean varias normas de cálculo. No obstante, dichas normas se abordan de forma más detallada en el proceso de gestión del riesgo de la Cartera y pueden cambiar en un momento dado a discreción del Gestor de inversiones, y de conformidad con los requisitos del Banco Central.

En los cuadros siguientes se detalla el uso máximo, mínimo y medio del límite regulatorio calculado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 para cada Cartera, empleando el método del VaR:

Cartera	Riesgo de mercado	VaR observado a 31 de diciembre de 2020	Uso máximo del límite regulatorio*	Uso mínimo del límite regulatorio*	Uso medio del límite regulatorio*
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	VaR absoluto	0,77%	6,7%	2,2%	4,0%
Neuberger Berman Global Bond Fund	VaR relativo	102,2	62,5%	48,2%	56,5%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	VaR relativo	122,6	61,3%	51,2%	56,8%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	VaR relativo	116,8	66,6%	55,5%	60,4%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	VaR relativo	113,3	77,2%	56,6%	61,2%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	VaR relativo	112,8	99,9%	41,8%	70,4%
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	VaR absoluto	3,93%	91,1%	10,3%	22,0%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	VaR absoluto	9,80%	58,2%	19,3%	48,6%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	VaR relativo	132,5	66,3%	58,4%	63,0%
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	VaR relativo	128,8	84,8%	48,9%	68,8%
Neuberger Berman China Bond Fund	VaR relativo	73,5	99,4%	27,0%	38,1%
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	VaR relativo	132,2	99,7%	43,0%	79,7%

Anexo III (cont.)

INFORMACIÓN SOBRE EXPOSICIÓN GLOBAL (NO AUDITADA) (CONT.)

Cartera	Riesgo de mercado	VaR observado a 31 de diciembre de 2020	Uso máximo del límite regulatorio*	Uso mínimo del límite regulatorio*	Uso medio del límite regulatorio*
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	VaR absoluto	8,36%	75,1%	10,9%	49,0%
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	VaR absoluto	8,67%	91,5%	9,2%	45,3%
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	VaR absoluto	7,33%	78,7%	13,8%	43,2%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	VaR absoluto	2,85%	67,4%	5,1%	11,7%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	VaR relativo	107,9	58,5%	50,2%	55,2%
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	VaR absoluto	1,17%	20,9%	1,4%	7,8%
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	VaR relativo	109,2	90,9%	36,0%	66,0%
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	VaR absoluto	2,58%	43,2%	5,7%	17,9%
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund	VaR absoluto	4,46%	18,66%	2,05%	6,65%
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund	VaR absoluto	2,74%	24,2%	7,3%	14,2%

El límite regulatorio para el VaR absoluto es el 20% para el VaR a 1 mes a 99%. Para el VaR relativo, es 2 el VaR de la referencia.

Dependiendo de las condiciones del mercado, las Carteras podrán recurrir al apalancamiento en un momento dado. En este contexto, el "apalancamiento" se calcula, conforme a los requisitos del Banco Central, como la suma de los nocionales de los derivados empleados. El nivel de apalancamiento señalado no pretende ser un límite adicional de exposición al riesgo para las carteras. Tampoco se pretende que el nivel de apalancamiento sea, por sí mismo, indicativo del perfil de riesgo de las Carteras. En el siguiente cuadro se detalla el nivel de apalancamiento empleado en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. Se calcula como la suma del valor absoluto de los nocionales de los derivados empleados y se expresa como porcentaje del Patrimonio neto:

Cartera	31 de diciembre de 2020
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	2.141%
Neuberger Berman Global Bond Fund	246%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund	277%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	134%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	111%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	171%
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	235%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	133%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	220%
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	131%
Neuberger Berman China Bond Fund	156%
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	496%
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	374%
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	137%
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	134%
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	934%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	200%
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	133%
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	152%
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	201%
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund	221%
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund	2.112%

Anexo IV

REGLAMENTO SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA)

El Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores introduce requisitos de información para las operaciones de financiación de valores y los swaps de rentabilidad total.

La definición de operación de financiación de valores se recoge en el apartado 11 del artículo 3 del Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores y reza así:

- un acuerdo de recompra o recompra inversa;
- préstamo de valores o de materias primas y toma de valores o materias primas en préstamo;
- una operación de compra-retroventa o venta-recompra; o
- una operación de préstamo con reposición de la garantía

Con fecha 31 de diciembre de 2020, las siguientes Carteras mantenían swaps de rentabilidad total como tipos de instrumento en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores:

Neuberger Berman High Yield Bond Fund
 Neuberger Berman Strategic Income Fund
 Neuberger Berman US Long Short Equity Fund
 Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund
 Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund
 Neuberger Berman CLO Income Fund
 Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del VL (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	899.832	0,02

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente cualquier garantía de efectivo reutilizada.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Datos sobre concentración:

A 31 de diciembre de 2020, la cartera no había recibido ningún valor como garantía para los swaps de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	381.813
JPMorgan Chase Bank	518.019

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 31 de diciembre de 2020, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	(310.000)	N/A	N/A	USD	Reino Unido	OTC
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	(390.000)	N/A	N/A	USD	Estados Unidos	OTC

* Las garantías en efectivo pueden abarcar una combinación de instrumentos de swaps; por tanto, una parte de las garantías corresponde a acuerdos de swap que no entran en el ámbito de aplicación del Reglamento sobre operaciones de financiación de valores.

** No existe calificación crediticia para los activos en efectivo. El efectivo denominado en USD se considera de la máxima calidad debido a su naturaleza líquida.

*** La división se establece conforme a 7 períodos de vencimiento (<1 día, de 1 día a 1 semana, de 1 semana a 1 mes, de 1 mes a 3 meses, de 3 meses a 1 año, >1 año, vencimiento abierto). Las garantías de efectivo no tienen vencimiento.

**** El país coincide con la dirección de nuestra contraparte real.

El vencimiento de todas las posiciones de swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 se situaba entre 1 y 3 meses.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman High Yield Bond Fund (cont.)

Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de swaps de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa, y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap durante el periodo analizado.

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del VL (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	1.104.055	0,09

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente cualquier garantía de efectivo reutilizada.

Datos sobre concentración:

A 31 de diciembre de 2020, la cartera no había recibido ningún valor como garantía para los swaps de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	258.571
JPMorgan Chase Bank	845.484

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 31 de diciembre de 2020, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	(610.000)	N/A	N/A	USD	Reino Unido	OTC
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	(580.000)	N/A	N/A	USD	Estados Unidos	OTC

El vencimiento de todas las posiciones de swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman Strategic Income Fund (cont.)

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de swaps de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa, y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap durante el periodo analizado.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del VL (%)
Swaps de rentabilidad total – Pasivos	8.484.006	2,13

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente cualquier garantía de efectivo reutilizada.

Datos sobre concentración:

A 31 de diciembre de 2020, la cartera no había recibido ningún valor como garantía para los swaps de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	972.736
JPMorgan Chase Bank	7.511.270

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 31 de diciembre de 2020, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	910.000	N/A	N/A	USD	Reino Unido	OTC
JPMorgan Chase Bank	Garantía en efectivo	18.690.000	N/A	N/A	USD	Estados Unidos	OTC

El vencimiento de las posiciones en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Vencimiento	Importe en USD						vencimiento abierto
	<1 día	1 día a 1 semana	1 semana a 1 mes	1 semana a 3 meses	3 meses a 1 año	>1 año	
Swaps de rentabilidad total - Pasivos	-	-	-	972.736	3.982.203	3.529.067	-

Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de swaps de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa, y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap durante el periodo analizado.

Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del VL (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	13.270	0,01

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente cualquier garantía de efectivo reutilizada.

Datos sobre concentración:

A 31 de diciembre de 2020, la cartera no había recibido ningún valor como garantía para los swaps de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Citibank NA	13.270

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (cont.)

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 31 de diciembre de 2020, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

A 31 de diciembre de 2020 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los swaps de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 se situaba entre 3 meses y 1 año.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 31 de diciembre de 2020.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de swaps de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa, y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap durante el periodo analizado.

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del VL (%)
Swaps de rentabilidad total – Pasivos	346.043	0,03

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente cualquier garantía de efectivo reutilizada.

Datos sobre concentración:

A 31 de diciembre de 2020, la cartera no había recibido ningún valor como garantía para los swaps de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Morgan Stanley	346.043

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 31 de diciembre de 2020, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

A 31 de diciembre de 2020 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los swaps de rentabilidad total.

El vencimiento de las posiciones de *swaps* de rentabilidad total el 31 de diciembre de 2020 era mayor a 1 año.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 31 de diciembre de 2020.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (cont.)

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de swaps de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa, y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap durante el periodo analizado.

Neuberger Berman CLO Income Fund

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del VL (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	56.419	0,05

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente cualquier garantía de efectivo reutilizada.

Datos sobre concentración:

A 31 de diciembre de 2020, la cartera no había recibido ningún valor como garantía para los swaps de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	56.419

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman CLO Income Fund (cont.)

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 31 de diciembre de 2020, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

A 31 de diciembre de 2020 no había posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o (recibidas) para todos los swaps de rentabilidad total.

El vencimiento de todas las posiciones de swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 se situaba entre 1 y 3 meses.

Custodia de la garantía otorgada:

No existían garantías mantenidas en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 31 de diciembre de 2020.

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de swaps de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa, y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap durante el periodo analizado.

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund

Datos globales:

El importe de los activos invertidos en swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

Tipo de activo	Importe en USD	Proporción del VL (%)
Swaps de rentabilidad total – Activos	302.169	0,05

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Datos sobre la reutilización de las garantías:

La garantía de efectivo se recibe en la cuenta de depósito habilitada para la Cartera y, por consiguiente, no se realiza un seguimiento específico de la misma para determinar si se reutiliza. Por tanto, no puede verificarse debidamente cualquier garantía de efectivo reutilizada.

Datos sobre concentración:

A 31 de diciembre de 2020, la cartera no había recibido ningún valor como garantía para los swaps de rentabilidad total.

Las contrapartes de todos los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 eran las siguientes:

Contraparte	Importe en USD
Goldman Sachs International	242.970
JPMorgan Chase Bank	59.199

Custodia de la garantía recibida:

A fecha de 31 de diciembre de 2020, el Depositario no había recibido ni mantenía garantía alguna.

Datos agregados de las transacciones:

Los datos agregados de las transacciones con posiciones de garantías (incluido el efectivo) pignoradas o recibidas para el conjunto de los swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	Tipo de garantía	Importe en USD*	Calidad**	Vencimiento (garantía)***	Moneda de la garantía	País de establecimiento de la contraparte****	Liquidación y compensación
Swap de rentabilidad total							
Goldman Sachs International	Garantía en efectivo	805.000	N/A	N/A	USD	Reino Unido	OTC

El vencimiento de todas las posiciones de swaps de rentabilidad total a 31 de diciembre de 2020 se situaba entre 1 y 3 meses.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund (cont.)

Custodia de la garantía otorgada:

La proporción de la garantía mantenida en cuentas separadas, conjuntas o de otro tipo a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	%
Cuentas separadas	0%
Cuentas conjuntas	0%
Otras	100%
	100%

Rentabilidad/Costes:

Los costes de las operaciones de swaps de rentabilidad total, si fuesen aplicables, no pueden determinarse por separado. Para estas inversiones, los costes de transacción se incluyen en el precio de compraventa, y forman parte de la rentabilidad bruta de la inversión de cada Cartera. Las rentabilidades se determinan como las plusvalías/minusvalías materializadas y la variación en las plusvalías/minusvalías latentes de los contratos de swap durante el periodo analizado.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

A 31 de diciembre de 2020, las siguientes Carteras habían participado en operaciones de préstamo de valores:

Neuberger Berman High Yield Bond Fund
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund
Neuberger Berman Global Bond Fund
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund
Neuberger Berman Strategic Income Fund
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund
Neuberger Berman China Bond Fund
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund y Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund participaron en operaciones de préstamo de valores, pero a 31 de diciembre de 2020 no tenían ningún valor en préstamo.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos globales:

Importe de los títulos cedidos en préstamo

A continuación se indica el valor total de los títulos cedidos en préstamo como proporción de los activos totales susceptibles de préstamo de las Carteras a 31 de diciembre de 2020.

Cartera	% de activos totales susceptibles de préstamo
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	1,46%
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	0,06%
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	0,63%
Neuberger Berman Global Bond Fund	0,35%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	0,12%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	0,62%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	0,15%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	0,78%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	0,34%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	0,80%
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	1,39%
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	2,71%
Neuberger Berman China Bond Fund	9,31%
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	0,94%
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	0,13%

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos globales (cont.):

Importe de los activos comprometidos en operaciones de préstamo de valores

En la siguiente tabla se recoge el valor total de los activos comprometidos en operaciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2020:

Cartera	Moneda de la cartera	Valor de mercado de los títulos cedidos en préstamo	Proporción del VL (%)
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	USD	37.270.102	1,01%
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	USD	163.645	0,03%
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	4.431.596	0,48%
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	255.293	0,10%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	990.295	0,02%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	583.277	0,35%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	2.216.713	0,18%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	USD	18.208.969	0,29%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	650.950	0,16%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	2.409.370	0,16%
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	EUR	202.225	0,62%
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	USD	281.546	1,55%
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	10.476.092	1,82%
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	345.759	0,54%
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	USD	1.464.506	0,24%

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos sobre concentración:

Diez principales emisores de garantías

En las siguientes tablas se recogen los diez principales emisores por valor de garantías distintas del efectivo recibidas por las Carteras en las operaciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2020:

Neuberger Berman High Yield Bond Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno del Reino Unido	26.419.491
United States Government	12.714.045
Gobierno de Francia	89

Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno de Francia	171.827

Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno del Reino Unido	3.241.049
United States Government	1.412.109
Gobierno de Francia	20

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos sobre concentración (cont.)

Diez principales emisores de garantías (cont.)

Neuberger Berman Global Bond Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
United States Government	268.058

Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
United States Government	722.993
Gobierno de Francia	316.823

Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno de Francia	316.823
Gobierno del Reino Unido	295.623

Neuberger Berman Strategic Income Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
United States Government	1.558.047
Gobierno del Reino Unido	769.504

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos sobre concentración (cont.)

Diez principales emisores de garantías (cont.)

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno del Reino Unido	10.639.366
United States Government	4.995.015
Gobierno de Francia	3.485.099

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno de Alemania	683.499

Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno del Reino Unido	1.790.587
Gobierno de Francia	739.264

Neuberger Berman European High Yield Bond Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo EUR
Gobierno del Reino Unido	114.252
United States Government	98.084

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos sobre concentración (cont.)

Diez principales emisores de garantías (cont.)

Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno del Reino Unido	295.623

Neuberger Berman China Bond Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo CNY
Gobierno del Reino Unido	7.999.925
Gobierno de Francia	3.000.020

Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
United States Government	363.047

Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund

Emisor	Valor de la garantía distinta del efectivo USD
Gobierno de Francia	1.118.372
Gobierno del Reino Unido	419.378

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos sobre concentración (cont.)

Diez principales contrapartes

En la siguiente tabla se recogen las diez principales contrapartes de las operaciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2020:

Cartera	Contraparte	Valor de mercado de los títulos cedidos en préstamo	Proporción del VL (%)
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd	15.362.501 USD	0,42%
	Goldman Sachs International	12.108.599 USD	0,33%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	9.799.002 USD	0,26%
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	Citigroup Global Markets Limited	163.645 USD	0,03%
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd	837.556 USD	0,09%
	Goldman Sachs International	1.344.864 USD	0,14%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	2.249.176 USD	0,25%
Neuberger Berman Global Bond Fund	Goldman Sachs International	255.293 USD	0,10%
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	Goldman Sachs International	688.564 USD	0,01%
	J.P. Morgan Securities plc	301.731 USD	0,01%
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	Barclays Capital Securities Ltd	281.546 USD	0,17%
	J.P. Morgan Securities plc	301.731 USD	0,18%
Neuberger Berman Strategic Income Fund	Barclays Capital Securities Ltd	732.861 USD	0,06%
	Goldman Sachs International	1.483.852 USD	0,12%
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	Barclays Capital Securities Ltd	4.941.518 USD	0,08%
	Goldman Sachs International	4.757.151 USD	0,08%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	5.191.256 USD	0,08%
	J.P. Morgan Securities plc	3.319.044 USD	0,05%
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	UBS AG London Branch	650.950 USD	0,16%

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos sobre concentración (cont.)

Diez principales contrapartes

Cartera	Contraparte	Valor de mercado de los títulos cedidos en préstamo	Proporción del VL (%)
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	Barclays Capital Securities Ltd	572.800 USD	0,04%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1.132.530 USD	0,07%
	J.P. Morgan Securities plc	704.040 USD	0,05%
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd	108.811 EUR	0,34%
	Goldman Sachs International	93.414 EUR	0,28%
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	Barclays Capital Securities Ltd	281.546 USD	1,55%
Neuberger Berman China Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd	7.618.976 CNY	1,32%
	J.P. Morgan Securities plc	2.857.116 CNY	0,50%
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	Goldman Sachs International	345.759 USD	0,54%
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	399.411 USD	0,07%
	J.P. Morgan Securities plc	1.065.095 USD	0,17%

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos agregados de las transacciones:

Tipo y calidad de la garantía

Las garantías recibidas por las Carteras en relación con las operaciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2020 son en forma de títulos de deuda con calificación crediticia de grado de inversión.

Vencimiento de la garantía

En la tabla siguiente se recoge un análisis del vencimiento de las garantías recibidas en relación con las operaciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2020.

Cartera	Garantía en efectivo			Garantía distinta del efectivo		
	menos de 1 día	1 a 7 días	1 a 4 semanas	1 a 3 meses	3 a 12 meses	más de 1 año
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	-	-	-	-	12.714.045 USD	26.419.580 USD
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	-	-	-	-	-	171.827 USD
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	-	-	-	-	1.412.109 USD	3.241.069 USD
Neuberger Berman Global Bond Fund	-	-	-	-	268.058 USD	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	-	-	-	-	722.993 USD	316.823 USD
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	-	-	-	-	-	612.446 USD
Neuberger Berman Strategic Income Fund	-	-	-	-	1.558.047 USD	769.504 USD
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	-	-	-	-	4.995.015 USD	14.124.465 USD
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	-	-	-	-	-	683.499 USD
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	-	-	-	-	-	2.529.851 USD
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	-	-	-	-	98.084 EUR	114.252 EUR
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	-	-	-	-	-	295.623 USD
Neuberger Berman China Bond Fund	-	-	-	-	-	10.999.945 CNY
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	-	-	-	-	363.047 USD	-
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	-	-	-	-	-	1.537.750 USD

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos agregados de las operaciones (cont.):

Moneda de la garantía

En la tabla siguiente se recoge la moneda de las garantías en forma de valores recibidas en relación con las operaciones de préstamo de valores a 31 de diciembre de 2020.

Cartera	Divisa	Valor de la garantía		
		EUR	GBP	USD
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	USD	89	26.419.491	12.714.045
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	USD	171.827	-	-
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	USD	20	3.241.049	1.412.109
Neuberger Berman Global Bond Fund	USD	-	-	268.058
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund	USD	316.823	-	722.993
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	316.823	295.623	-
Neuberger Berman Strategic Income Fund	USD	-	769.504	1.558.047
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	USD	3.485.099	10.639.366	4.995.015
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	USD	683.499	-	-
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	USD	739.264	1.790.587	-
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	EUR	-	114.252	98.084
Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund	USD	-	295.623	-
Neuberger Berman China Bond Fund	CNY	3.000.020	7.999.925	-
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	USD	-	-	363.047
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	USD	1.118.372	419.378	-

Vencimiento de los contratos de préstamo de valores

Las operaciones de préstamo de valores de la Sociedad tienen un vencimiento abierto.

Anexo IV (cont.)

REGLAMENTO SOBRE OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES (NO AUDITADA) (CONT.)

Datos agregados de las operaciones (cont.):

País de establecimiento de las contrapartes

En la siguiente tabla se recogen los datos del país de constitución de las contrapartes en las operaciones de préstamo de valores:

Contraparte	País de constitución
Barclays Capital Securities Ltd	Reino Unido
Citigroup Global Markets Limited	Reino Unido
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd	Reino Unido
Goldman Sachs International	Reino Unido
J.P. Morgan Securities Plc	Reino Unido
Morgan Stanley & Co. International Plc	Reino Unido
UBS AG London Branch	Reino Unido

Liquidación y compensación

Todas las carteras que participan en contratos de préstamo de valores utilizan el sistema tripartito de liquidación y compensación.

Reutilización de la garantía

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no había recibido garantías en efectivo en relación con las operaciones de préstamo de valores. Las garantías distintas del efectivo no pueden venderse, pignorar o reinvertirse.

Custodia de la garantía

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, el Depositario, custodia las garantías, en su caso.

Garantía otorgada

A 31 de diciembre de 2020 no se habían otorgado garantías en relación con las operaciones de préstamo de valores.

Rentabilidad y coste

Las Carteras que participen en operaciones de préstamo de valores percibirán todos los ingresos que estas generen, una vez deducidos los costes operativos directos e indirectos, lo que supondrá el 90% de los ingresos totales generados. El 10% restante se abonará al Agente de préstamo en concepto de retribución por los costes operativos directos e indirectos derivados de la prestación de sus servicios y la garantía que otorgue. Los ingresos por préstamo de valores que perciban las Carteras durante el ejercicio se reflejan por separado en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

Anexo V

DECLARACIÓN SOBRE REMUNERACIÓN (SIN AUDITAR)

La Directiva 2014/91/UE de la Unión Europea (conocida como "Directiva OICVM V") entró en vigor el 18 de marzo de 2016. La Sociedad ha adoptado una política retributiva para cumplir los requisitos de la directiva OICVM V y las orientaciones de la ESMA relativas a la solidez de las políticas de remuneración establecidas en la Directiva OICVM V, de tal forma y en la medida en que sea apropiada para el tamaño, la organización interna y la naturaleza de la Sociedad, el alcance y la complejidad de sus actividades.

La política retributiva de la Sociedad es de aplicación a aquellos empleados cuyas actividades profesionales influyan sustancialmente en el perfil de riesgo de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no tenía empleados y su política retributiva solo era de aplicación a su Consejo de administración, encargado de la gestión y el control de la Sociedad. Consúltese la Nota 7 para más información sobre la remuneración de los Consejeros.

Anexo VI

GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR)

Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index (EUR)

El índice es un índice de referencia que mide la rentabilidad del mercado de bonos de tipo fijo denominados en euros y con categoría de inversión, incluyendo bonos de deuda pública, relacionados con el gobierno, corporativos y emisiones titulizadas. La inclusión en el índice se basa en la divisa en la que está denominado un bono y no en el país de riesgo del emisor.

Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

El índice mide la deuda global con categoría de inversión de 24 mercados en divisa local e incluye bonos de deuda pública, relacionados con deuda pública, corporativos y titulizados de tipo fijo de países desarrollados y emergentes. El índice se compone en gran medida de tres importantes componentes regionales agregados: el Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index, el Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Bond Index y el Bloomberg Barclays Asian-Pacific Aggregate Index. Además de los valores de estos tres índices, el Bloomberg Barclays Global Aggregate Index también incluye valores aptos para el índice en eurodólares, euroyenes, canadienses y 144A con categoría de inversión que todavía no forman parte de estos tres índices.

Bloomberg Barclays Global Aggregate Index con cobertura en USD

El índice mide la deuda global con categoría de inversión de 24 mercados en divisa local e incluye bonos de deuda pública, relacionados con deuda pública, corporativos y titulizados de tipo fijo de países desarrollados y emergentes. El índice se compone en gran medida de tres importantes componentes regionales agregados: el Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index, el Bloomberg Barclays Pan-European Aggregate Bond Index y el Bloomberg Barclays Asian-Pacific Aggregate Index. Además de los valores de estos tres índices, el Bloomberg Barclays Global Aggregate Index también incluye valores aptos para el índice en eurodólares, euroyenes, canadienses y 144A con categoría de inversión que todavía no forman parte de estos tres índices. El índice está totalmente cubierto en dólares estadounidenses.

Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index

El índice mide el mercado de bonos sujetos a tributación, de tipo fijo, denominados en dólares estadounidenses y con grado de inversión. Incluye bonos de deuda pública, relacionados con el gobierno, valores respaldados por hipotecas ("MBS") (bonos de titulación hipotecaria pass-through de tipo ajustable ("ARM"), tanto de tipo fijo como híbridas, emitidos por agencia), valores respaldados por activos ("ABS") y valores respaldados por hipotecas comerciales ("CMBS") (emitidos y no emitidos por agencia)

CBOE MSCI EAFE PutWrite Index

El índice se ha diseñado para reproducir la evolución de una estrategia de inversión pasiva hipotética que cobra primas por la suscripción de una opción de venta at the money (ATM) sobre el índice MXEA con periodicidad mensual y mantiene una cuenta del mercado monetario renovable invertida en letras del Tesoro a un mes para cubrir el pasivo derivado de la posición en la opción de venta en corto sobre el MXEA. El índice es un índice de rentabilidad total que se reequilibra mensualmente.

CBOE MSCI Emerging Markets PutWrite Index

El índice se ha diseñado para reproducir la evolución de una estrategia de inversión pasiva hipotética que cobra primas por la suscripción de una opción de venta at the money (ATM) sobre el índice MXEF con periodicidad mensual y mantiene una cuenta del mercado monetario renovable invertida en letras del Tesoro a un mes para cubrir el pasivo derivado de la posición en la opción de venta en corto sobre el MXEF. El índice es un índice de rentabilidad total que se reequilibra mensualmente.

CBOE S&P 500® PutWrite Index

El índice reproduce el valor de una estrategia de inversión pasiva que consiste en el overlay de opciones de venta a corto plazo sobre el S&P 500 ("SPX") en una cuenta del mercado monetario que invierte en bonos del Tesoro a corto plazo (de uno a tres meses). Las opciones de venta SPX se ejercitan at-the-money y se venden con una periodicidad mensual.

Anexo VI (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR) (CONT.)

CBOE S&P 500® One-Week PutWrite Index

El índice sigue la rentabilidad de una estrategia hipotética que vende una opción de venta sobre el S&P 500 Index (SPX) at-the-money semanalmente. La opción de venta sobre el SPX suscrita tiene vencimiento a una semana. La opción de venta sobre el SPX suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en letras del Tesoro a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes.

CBOE Russell 2000 One-Week PutWrite Index

El índice sigue la rentabilidad de una estrategia hipotética que vende una opción de venta sobre el Russell 2000 Index at-the-money semanalmente. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita tiene vencimiento a una semana. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en letras del Tesoro a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes.

CBOE Russell 2000 PutWrite Index

El índice sigue una estrategia hipotética de opciones de venta a corto plazo que vende una opción de venta sobre el Russell 2000 at-the-Money mensualmente. La opción de venta sobre el Russell 2000 suscrita está garantizada por una cuenta del mercado monetario que invierte en letras del Tesoro a un mes. El índice se renueva semanalmente, por lo general los viernes.

FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index

El índice incluye bonos de deuda pública china de tipo fijo anotados en cuenta con un vencimiento inicial superior a un año e inferior o igual a siete años, bonos de tipo fijo emitidos por los tres bancos institucionales chinos con un vencimiento inicial superior a un año e igual o inferior a siete años y bonos chinos de tipo fijo y cupón cero con un vencimiento inicial igual o inferior a un año. Quedan excluidos los siguientes instrumentos: bonos de ahorro del Tesoro, bonos especiales del gobierno, letras del banco central, colocaciones privadas y bonos con opción de rescate y de venta.

FTSE EPRA/NAREIT Developed Real Estate Index (NET)

El índice está diseñado para representar las tendencias generales de las acciones inmobiliarias admisibles de todo el mundo. Las actividades relevantes se definen como sigue: propiedad, venta y construcción de inmuebles generadores de rentas. Las series de índices abarcan índices globales, de países desarrollados y emergentes, así como el mercado AIM del Reino Unido. El FTSE EPRA Nareit Global Index está diseñado para reproducir la rentabilidad de sociedades inmobiliarias cotizadas y REIT tanto de mercados desarrollados como emergentes.

FTSE NAREIT All Equity REITs Index (NET)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre, que reproduce la rentabilidad de fondos de inversión inmobiliarios (REIT) de capital estadounidenses cotizados en la Bolsa de Nueva York o en el NASDAQ. Los REIT de capital incluyen todos los REIT fiscalmente admisibles con más del 50% de los activos totales asignados a activos inmobiliarios aptos distintos de hipotecas con garantía inmobiliaria.

HFRX Equity Hedge Index

El índice comprende estrategias de cobertura de renta variable. Estas estrategias mantienen posiciones tanto largas como cortas, fundamentalmente en valores de renta variable y derivados de renta variable. Para adoptar una decisión de inversión se pueden utilizar muchos procesos de inversión distintos, incluidas técnicas tanto cuantitativas como fundamentales; las estrategias pueden estar muy diversificadas o muy centradas en sectores concretos y pueden presentar grandes oscilaciones en términos de niveles de exposición neta, apalancamiento utilizado, periodo de tenencia, concentraciones de capitalizaciones bursátiles y rangos de valoración de las carteras típicas. Los gestores de coberturas de renta variable mantendrían normalmente al menos el 50% de sus activos invertidos en acciones, tanto en posiciones largas como en posiciones cortas; en algunos casos, esta exposición puede llegar al 100%.

Los fondos integrantes se seleccionan de un conjunto admisible de más de 7.500 fondos de todo el mundo que presentan información a la base de datos Hedge Fund Research ("HFR"). Los fondos integrantes deben satisfacer todos los criterios siguientes: presentar información con una periodicidad mensual; comunicar la rentabilidad con todas las comisiones descontadas; estar denominados en dólares estadounidenses; ser activos y aceptar nuevas inversiones; tener un historial mínimo de 24 meses; y el gestor del fondo debe tener al menos 50 millones de USD de activos gestionados. El índice se reequilibra con una periodicidad trimestral.

Anexo VI (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR) (CONT.)

HFRX Global Hedge Fund Index

El índice está diseñado para ser representativo de la composición general del universo de los hedge funds. Comprende todas las estrategias de hedge funds admisibles, incluyendo, a título meramente enunciativo, el arbitraje de bonos convertibles, valores en mora, cobertura de renta variable, estrategias neutrales en renta variable, basadas en acontecimientos especiales, macroeconómicas, arbitraje de fusiones y arbitraje de valor relativo. La ponderación de los activos en las estrategias se basa en la distribución de activos en la industria de los hedge funds. Los fondos integrantes se seleccionan de un conjunto admisible de más de 7.500 fondos de todo el mundo que presentan información a la base de datos Hedge Fund Research ("HFR"). Los fondos integrantes deben satisfacer todos los criterios siguientes: presentar información con una periodicidad mensual; comunicar la rentabilidad con todas las comisiones descontadas; estar denominados en dólares estadounidenses; ser activos y aceptar nuevas inversiones; tener un historial mínimo de 24 meses; y el gestor del fondo debe tener al menos 50 millones de USD de activos gestionados. El índice se reequilibra con una periodicidad trimestral.

ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index con cobertura en EUR

El índice contiene todos los valores no financieros del ICE BofA European Currency High Yield Index, pero con un límite de exposición al emisor del 3%. Los componentes del índice están ponderados por capitalización, basándose en su capital circulante actual, y la asignación total a un emisor individual no deberá superar el 3%. Los emisores que exceden de esta cifra se limitan al 3% y el valor nominal de cada uno de sus bonos se ajusta de forma proporcional. De forma similar, los valores nominales de los bonos de todos los demás emisores que se sitúan por debajo del límite del 3% se incrementan de forma proporcional. En caso de que haya menos de 34 emisores en el índice, se les asigna una ponderación equitativa a cada uno de ellos y los valores nominales de sus respectivos bonos se incrementan o reducen de forma proporcional.

ICE BofA Global High Yield Constrained Index (USD Hedged)

El índice contiene todos los valores del ICE BofA Global High Yield Index, pero con un límite de exposición al emisor del 2%. Los componentes del índice están ponderados por capitalización, basándose en su capital circulante actual, y la asignación total a un emisor individual no deberá superar el 2%. Los emisores que exceden de esta cifra se limitan al 2% y el valor nominal de cada uno de sus bonos se ajusta de forma proporcional. De forma similar, los valores nominales de los bonos de todos los demás emisores que se sitúan por debajo del límite del 2% se incrementan de forma proporcional. En caso de que haya menos de 50 emisores en el índice, se les asigna una ponderación equitativa a cada uno de ellos y los valores nominales de sus respectivos bonos se incrementan o reducen de forma proporcional.

ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (EUR Hedged)

El índice reproduce la rentabilidad de la deuda corporativa híbrida no financiera con categoría de inversión emitida por suscripción pública en los principales mercados domésticos y de eurobonos. El índice se calcula en función de la rentabilidad total. Se puede solicitar más información para obtener una descripción completa del índice de referencia.

ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index

El índice reproduce la rentabilidad de un activo sintético que paga un interés equivalente al Libor hasta un vencimiento prefijado. El índice se basa en la supuesta compra al valor nominal de un instrumento sintético con una fecha de vencimiento exacta predeterminada y con un cupón equivalente al tipo oficial en esa fecha.

Se asume que esa emisión se venderá al siguiente día hábil (con un rendimiento equivalente al tipo oficial en esa fecha) y se pasará a un nuevo instrumento.

ICE BofA US High Yield Constrained Index

El índice reproduce la rentabilidad de deuda corporativa con una calificación inferior a la categoría de inversión, denominada en dólares estadounidenses y emitida por suscripción pública en el mercado doméstico de Estados Unidos. Además de cumplir otros criterios, los valores admisibles deben tener una calificación inferior al grado de inversión (basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y mantener una exposición al riesgo de los países de las divisas del G10, Europa Occidental o territorios de Estados Unidos y Europa Oriental. Los valores en situación de impago están excluidos del índice. Los componentes del índice están ponderados por capitalización y la asignación total a un emisor individual no deberá superar el 2%.

Anexo VI (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR) (CONT.)

ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (EUR)

El índice es un subconjunto del ICE BofA All Maturity Euro Government Index que incluye todos los valores con un plazo hasta el vencimiento inferior a un año y con una calificación AAA.

El índice reproduce la rentabilidad de la deuda soberana denominada en euros emitida por suscripción pública por países de la zona euro en el mercado de eurobonos o en el mercado nacional del propio emisor. Los países admisibles deben formar parte de la zona euro, tener una calificación de la deuda soberana a largo plazo en divisa extranjera con categoría de inversión (basada en la calificación media de Moody's, S&P y Fitch) y disponer de una fuente transparente y de fácil acceso que determine el precio de sus valores. Para ser considerado para su inclusión, el país deberá formar parte de la zona euro al comienzo del mes.

ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index

El ICE BofA 0-3 Month US Treasury Bill Index es un subconjunto del ICE BofA US Treasury Bill Index que incluye todos los valores con un plazo hasta el vencimiento inferior a tres meses.

El ICE BofA US Treasury Bill Index reproduce la rentabilidad de los bonos del Tesoro a corto plazo denominados en dólares estadounidenses emitidos por suscripción pública en el mercado doméstico de Estados Unidos. Los valores admisibles deben tener un plazo hasta el vencimiento de al menos un mes y un capital circulante mínimo de 1.000 millones de USD. Se excluyen los valores emitidos o comercializados principalmente para inversores minoristas. Los componentes del índice están ponderados por capitalización de mercado. El interés devengado se calcula suponiendo la fecha de liquidación del día siguiente. Los flujos de efectivo de los pagos de los bonos que se reciben durante el mes se retienen en el índice hasta el cierre del periodo y a continuación se retiran dentro del proceso de reequilibrio. El efectivo no genera ningún ingreso por reinversión mientras se retiene en el índice. La información relativa a los precios de los bonos que forman parte del índice, los plazos y convenios se facilita en la BofA Bond Index Guide, a la que se puede acceder desde nuestra página web de acceso público (<https://indices.theice.com>). Alternativamente, esta información se puede obtener enviando una solicitud a iceindices@theice.com. El reequilibrio del índice se produce el último día natural del mes, en función de la información disponible hasta el tercer día hábil (inclusive) anterior al último día hábil del mes. Para que puedan ser consideradas para el siguiente mes, las emisiones nuevas se deben liquidar como máximo en la fecha de reequilibrio del cierre del mes natural. No se pueden introducir cambios en las posiciones en cartera salvo en las fechas de reequilibrio del cierre del mes.

ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index

El índice se compone de una única emisión comprada al comienzo del mes y mantenida durante la totalidad del periodo. Al cierre del mes la emisión se vende y se pasa a una nueva emisión seleccionada. La emisión seleccionada en cada proceso de reequilibrio al cierre del mes es la letra del Tesoro a corto plazo circulante con vencimiento más próximo (pero no superior) a un periodo de tres meses desde la fecha de reequilibrio.

JP Morgan Asia Credit Index (JACI)

El índice reproduce la rentabilidad total de instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses y negociados de forma activa en la región de Asia (excluyendo Japón). The JP Morgan Asia Credit Index ("JACI") reproduce la rentabilidad total del mercado asiático de bonos de tipo fijo denominados en dólares. El JACI es un índice ponderado por capitalización bursátil que se compone de bonos de deuda soberana, cuasosoberana y corporativos, y está dividido por países, sectores y calificaciones crediticias. El índice se calcula en función de la rentabilidad total. Se puede solicitar más información para obtener una descripción completa del índice de referencia.

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI)-Diversified Index

El índice reproduce la rentabilidad de los bonos corporativos denominados en dólares estadounidenses de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda corporativa, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países.

Anexo VI (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR) (CONT.)

JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified

El índice reproduce la rentabilidad de instrumentos de deuda denominados en dólares estadounidenses emitidos por entidades soberanas y cuasisoberanas de mercados emergentes (bonos Brady, préstamos y eurobonos), incluyendo países de mercados emergentes de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice captura un universo amplio y completo de emisiones de mercados emergentes. La versión diversificada del índice está ponderada por capitalización bursátil y limita las ponderaciones de los países del índice que tienen unos grandes niveles de deuda, incluyendo solo una parte especificada del valor nominal de la deuda circulante admisible de esos países.

JP Morgan Government Bond Index (GBI)-Emerging Markets Global Diversified

El índice reproduce la rentabilidad de bonos denominados en moneda local emitidos por gobiernos de mercados emergentes, incluyendo países de Asia, Europa, América Latina y Oriente Próximo/África. La versión global del índice incluye solamente países que son accesibles para la mayor parte de la base de inversores internacionales, mientras que los países con unos controles explícitos del capital están excluidos. La versión diversificada del índice están ponderada por capitalización bursátil y la ponderación máxima de un país está limitada al 10%.

MSCI All Country World Index (Net)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de países desarrollados y emergentes. El índice se compone de 49 índices de países (23 desarrollados y 26 emergentes). Los índices de países de mercados desarrollados incluidos son: Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Hong Kong, Irlanda, Israel, Italia, Japón, Países Bajos, Nueva Zelanda, Noruega, Portugal, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido y Estados Unidos. Los índices de países de mercados emergentes incluidos son: Argentina, Brasil, Chile, China, Colombia, República Checa, Egipto, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Corea, Malasia, México, Pakistán, Perú, Filipinas, Polonia, Catar, Rusia, Arabia Saudita, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia, Turquía y los EAU. Las acciones A chinas se incluyen a partir del 1 de junio de 2018 y están parcialmente representadas al 15% de su capitalización bursátil ajustada por flotación libre desde agosto de 2019. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición.

MSCI China A Onshore Index (Net)

El índice está integrado por empresas de gran y mediana capitalización de China que cotizan en las Bolsas de Shanghái y Shenzhen. El índice se basa en la metodología de los índices MSCI Global Investable Market Indexes ("GIMI"), un enfoque completo y sistemático para la construcción de índices que proporciona una perspectiva global de las diferentes regiones, así como de las variaciones de las capitalizaciones bursátiles, sectores y estilos. Esta metodología pretende proporcionar cobertura exhaustiva del conjunto de oportunidades de inversión relevante, prestando especial atención a la liquidez del índice, la idoneidad para la inversión y para la replicación. El índice se revisa con una periodicidad trimestral (en febrero, mayo, agosto y noviembre), con el fin de reflejar la evolución de los mercados de renta variable subyacentes de forma oportuna y limitando, al mismo tiempo, una rotación innecesaria en el índice.

Anexo VI (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR) (CONT.)

MSCI China Index (Net)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de valores chinos fácilmente accesibles para inversores no nacionales. El índice incluye valores de renta variable emitidos por empresas constituidas en la República Popular China ("RPC") y cotizados en forma de acciones B chinas en la Bolsa de Shanghai (en USD) en la Bolsa de Shenzhen (en HKD) o acciones H chinas cotizadas en la Bolsa de Hong Kong (en HKD) y en otros mercados extranjeros. También incluye Red-Chips y P-Chips, que son empresas no constituidas en la RPC y que cotizan en la Bolsa de Hong Kong. Las Red-Chips incluyen empresas directa o indirectamente controladas por organizaciones o sociedades que son propiedad del Estado, de provincias o municipios de la RPC. Las P-Chips incluyen sociedades chinas de titularidad no estatal constituidas fuera de China continental y negociadas en Hong Kong. El índice comprende acciones chinas cotizadas en Estados Unidos.

Las acciones A chinas se incluyen a partir del 1 de junio de 2018 y están parcialmente representadas al 15% de su capitalización bursátil ajustada por flotación libre. A partir de agosto de 2019. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición.

MSCI Emerging Markets Index (Net)

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación libre que está diseñado para medir la rentabilidad del mercado de renta variable de países emergentes. El índice se compone de los siguientes 26 índices de países de mercados emergentes: Argentina, Brasil, Chile, China, Colombia, República Checa, Egipto, Grecia, Hungría, India, Indonesia, Corea, Malasia, México, Pakistán, Perú, Filipinas, Polonia, Catar, Rusia, Arabia Saudita, Sudáfrica, Taiwán, Tailandia, Turquía y los EAU. Las acciones A chinas se incluyen a partir del 1 de junio de 2018 y están parcialmente representadas al 15% de su capitalización bursátil ajustada por flotación libre desde agosto de 2019. Los índices de rentabilidad total neta reinvierten los dividendos una vez descontadas las retenciones fiscales, utilizando (en el caso de los índices internacionales) un tipo fiscal aplicable a inversores institucionales no residentes que no se benefician de convenios para evitar la doble imposición.

MSCI Japan Small Cap Net Index

El índice está diseñado para medir la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del mercado japonés. Con 974 componentes, el índice representa aproximadamente el 14% de la capitalización bursátil ajustada por flotación libre del universo de renta variable japonesa.

MSCI World Index (Net)

El índice está integrado por empresas de gran y mediana capitalización de 23 países ubicados en mercados desarrollados (MD)*. Con 1.586 componentes, el índice cubre aproximadamente el 85% de la capitalización bursátil ajustada por flotación libre de cada país.

* Los países ubicados en MD son: Australia, Austria, Bélgica, Canadá, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Hong Kong, Irlanda, Israel, Italia, Japón, Países Bajos, Nueva Zelanda, Noruega, Portugal, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido y Estados Unidos.

Russell 2000® Index

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de pequeña capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aproximadamente 2.000 de las empresas más pequeñas que integran el Russell 3000 Index (que mide la rentabilidad de las 3.000 mayores sociedades por acciones estadounidenses basándose en la capitalización bursátil total). El índice se somete a un proceso de reequilibrio con una periodicidad anual, en el mes de junio.

Russell 2000® Value Index

Se trata de un índice ponderado por capitalización bursátil ajustada por flotación que mide la rentabilidad del segmento de valor de pequeña capitalización del mercado de renta variable estadounidense. Incluye aquellas empresas del Russell 2000 Index que tienen unas ratios de precio/valor contable más bajas y unas menores previsiones de crecimiento. El índice se somete a un proceso de reequilibrio con una periodicidad anual, en el mes de junio.

Anexo VI (cont.)

GLOSARIO DE ÍNDICES (SIN AUDITAR) (CONT.)

S&P 500® Index

El índice S&P 500 es un índice ponderado por capitalización bursátil que está integrado por 500 títulos elegidos en función su tamaño del mercado, liquidez y representación del sector industrial. Se ha construido para representar una amplia variedad de segmentos industriales de la economía estadounidense. El índice S&P 500 se centra en el segmento de gran capitalización del mercado y cubre el 80% de la capitalización del mercado estadounidense. Entre los criterios de inclusión se incluyen la estabilidad financiera (para minimizar la rotación en el índice) y una elevada actividad de negociación (indicativa de una amplia liquidez y precios de la acción eficientes), y las acciones ordinarias se someten a un cribado para eliminar empresas con un número muy reducido de accionistas. Se eliminan del índice las empresas inmersas en fusiones, adquisiciones, recompras apalancadas, procedimientos concursales (presentación de solicitud de reorganización según el Capítulo 11 de la ley estadounidense o cualquier plan de recapitalización aprobado por los accionistas que cambie el coeficiente de endeudamiento de la empresa) y reestructuraciones, así como aquellas que dejen de ser representativas de su grupo industrial.

Media ponderada de 2/3 JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Investment Grade Index (USD total return) y 1/3 JP Morgan GBI EM Global Diversified Index Investment Grade 15% Cap Index (USD unhedged total return)

El índice combinado se compone de la media ponderada de 2/3 del JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (USD total return) (anteriormente descrito) y 1/3 del JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index Investment Grade 15% Cap Index (USD unhedged total return) (anteriormente descrito), y se somete a reequilibrio con una periodicidad mensual.

25% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, 25% JP Morgan Emerging Markets Corporate Bond Index Diversified y 50% JP Morgan GBI EM Global Diversified Index

El índice combinado se compone de un 25% del JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (anteriormente descrito), un 25% del JP Morgan Emerging Markets Corporate Bond Index Diversified (anteriormente descrito) y un 50% del JP Morgan GBI EM Global Diversified Index (anteriormente descrito), y se somete a reequilibrio con una periodicidad mensual.

66% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified and 33% JP Morgan GBI EM Global Diversified Index

El índice combinado se compone de un 66% del JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (anteriormente descrito) y un 33% del JP Morgan GBI EM Global Diversified Index (anteriormente descrito), y se somete a reequilibrio con una periodicidad mensual.

50% CBOE S&P 500® PutWrite Index, 35% MSCI EAFE PutWrite Index, y 15% CBOE MSCI Emerging Markets PutWrite Index

El índice combinado se compone de un 50% del CBOE S&P 500 PutWrite Index (anteriormente descrito), un 35% del MSCI EAFE PutWrite Index (anteriormente descrito) y un 15% del CBOE MSCI Emerging Markets PutWrite Index, y se somete a reequilibrio con una periodicidad mensual.

42.5% CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index / 42.5% CBOE S&P 500 PutWrite Index / 7.5% CBOE Russell 2000 One-Week PutWrite Index / 7.5% CBOE Russell 2000 PutWrite Index.

El índice combinado se compone de un 42,5% del CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index (anteriormente descrito), un 42,5% CBOE S&P 500 PutWrite Index (anteriormente descrito), un 7,5% del CBOE Russell 2000 One-Week PutWrite Index (anteriormente descrito) y un 7,5% del CBOE Russell 2000 PutWrite Index (anteriormente descrito) y se reajusta mensualmente.

Anexo VII

GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (SIN AUDITAR)

En la siguiente tabla se facilita información sobre los Gestores de inversiones, los Gestores delegados de inversiones y los Subasesores de cada Cartera:

Denominación del Fondo	Gestor de Inversiones	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (afiliados)	Subasesores (no afiliados)
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund	Neuberger Berman Europe Limited ("NBEL")	Neuberger Berman Investment Advisers LLC ("NBIA")		
Neuberger Berman High Yield Bond Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Diversified Currency Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman China Equity Fund	NBEL			Green Court Capital Management Limited ("Green Court")
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman US Small Cap Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Short Duration High Yield Bond Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Global Bond Fund	NBEL	NBIA		
		Neuberger Berman Singapore Pte. Limited ("NBS")		
		Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited ("NBAMIL")		
Neuberger Berman Strategic Income Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman Emerging Market Corporate Debt Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund	NBEL	NBIA	Neuberger Berman Investment Management (Shanghai) Limited ("NB Shanghai")	
		NBS		
		NBAMIL		

Anexo VII (cont.)

GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (SIN AUDITAR) (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestor de Inversiones	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (afiliados)	Subasesores (no afiliados)
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund	NBEL	NBIA		Cramer Rosenthal McGlynn, LLC ("Cramer Rosenthal McGlynn")
				Good Hill Partners LP ("Good Hill")
				GAMCO Asset Management Inc. ("Gabelli")
				Portland Hill Asset Management Limited ("Portland Hill")
				P/E Global LLC ("P/E Global")
				BH-DG Systematic Trading LLP ("BH-DG")
				Sound Point Capital Management, L.P. ("Sound Point Capital") (hasta el 4 de marzo de 2020)
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund	NBEL	NBIA	NB Shanghai	
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Systematic Global Equity Fund	NBEL	NBIA		
		Neuberger Berman Breton Hill ULC ("Breton Hill")		
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund	NBEL	NBIA		
		Neuberger Berman Asia Limited ("NBAL")		
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman China Bond Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAL		
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		

Anexo VII (cont.)

GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (SIN AUDITAR) (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestor de Inversiones	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (afiliados)	Subasesores (no afiliados)
Neuberger Berman US Equity Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Global High Yield Bond Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund	NBEL	NBIA		
		Breton Hill		
		NBAMIL		
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund	NBEL	NBIA		Altiq LLP ("Altiq")
				BH-DG Systematic Trading LLP ("BH-DG")
				P/E Global LLC ("P/E Global")
				Sabre Fund Management Limited ("Sabre")
				True Partner Capital USA Holding Inc ("True Partner")
				Alcova Asset Management LLP ("Alcova")
				Sandbar Asset Management LLP ("Sandbar")
				LCJ Investments SA ("LCJ")
				Trium Capital LLP ("Trium")
				AllianceBernstein LP ("AB")
Portman Square Capital ("PS")				
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman Emerging Markets Sustainable Equity Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman CLO Income Fund	NBEL	NBIA		
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund	NBEL	NBIA		
		NBAL		
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	NBEL	NBAMIL		

Anexo VII (cont.)

GESTORES DE INVERSIONES, GESTORES DELEGADOS DE INVERSIONES Y SUBASESORES (SIN AUDITAR) (CONT.)

Denominación del Fondo	Gestor de Inversiones	Gestores delegados de inversiones	Subasesores (afiliados)	Subasesores (no afiliados)
Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund	NBEL	NBAMIL		
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund	NBEL	NBAMIL		
Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund	NBEL	Breton Hill		
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund	NBEL	NBAMIL		
		NBIA		
Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund	NBEL	NBIA		
		NBAL		
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund	NBEL	Neuberger Berman East Asia Limited ("NBEAL")		
Neuberger Berman Global Flexible Credit Fund	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024	NBEL	NBIA		
		NBS		
		NBAMIL		
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund	NBEL	NBIA	NB Shanghai	
		NBAL		

El presente documento lo emite Neuberger Berman Europe Limited (NBEL), entidad autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido (FCA, del inglés "Financial Conduct Authority"), inscrita en Inglaterra y Gales en Lansdowne House, 57 Berkeley Square, Londres, W1J 6ER, reconocida como Asesor de Inversiones Registrado por la Comisión de Valores y Bolsa de EE.UU., y regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái. En Suiza el representante y agente de pagos es BNP Paribas Securities Services, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. Tanto el lugar de cumplimiento como el lugar de jurisdicción de las acciones de los subfondos de la Sociedad ofrecidos o distribuidos en o desde Suiza, será la sede del representante en Suiza. Se podrán solicitar del representante en Suiza sin gasto el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos sociales de la sociedad, las cuentas anuales más recientes, así como cualesquiera cuentas semestrales de la Sociedad que se hayan publicado con posterioridad.

Neuberger Berman Investments Funds plc (la "Sociedad") está autorizado por el Banco Central de Irlanda (el "Banco Central") como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios de conformidad con los European Communities ("UCITS") Regulations de 2011 (S.I. 352 de 2011) de Irlanda, en su versión modificada

El presente documento se ofrece exclusivamente con fines informativos solo a personas que sean clientes profesionales o contrapartes elegibles. Toda la información estará sujeta a modificación sin previo aviso. Queda prohibida la reproducción de cualquiera de las partes de este documento sin el permiso por escrito de NBEL. Los datos de empresas, si procede, incluido lo relativo a empleados y activos sobre cifras de gestión reflejan datos colectivos de los distintos asesores de inversión afiliados que son filiales del grupo Neuberger Berman Group LLC (la "Empresa"). El historial o la información cronológica de la empresa se retrotrae a la fundación en 1939 de Neuberger & Berman (antecesora de Neuberger Berman Group LLC), y destaca las ampliaciones de negocio clave, incluidas las derivadas de adquisiciones de los distintos asesores de inversión afiliados que ahora integran la empresa. Los profesionales de la inversión referidos incluyen gestores de carteras, analistas y asociados de investigación, corredores, especialistas en productos y equipos dedicados de economistas y estrategas.

A pesar de que Neuberger Berman estima que la información es correcta en la fecha de publicación, no se hacen declaraciones ni se prestan garantías a este respecto, y Neuberger Berman no puede aceptar responsabilidad alguna frente al receptor del presente documento o usuarios finales por cualesquiera acciones adoptadas con base en la información dispuesta en el presente documento. No se deberá emplear como respaldo a ningún efecto la información y opiniones dispuestas en el presente documento, ni su precisión o carácter completo. Las opiniones aquí expresadas reflejan la opinión de Neuberger Berman y podrían variar sin previo aviso. La Sociedad podría no reunir los requisitos necesarios para su comercialización en determinados países y no ser adecuada para todos los tipos de inversores, consulte el Folleto vigente para obtener más información. Visite la página www.nb.com/europe/literature.html para obtener más información.

Los títulos de renta fija están sujetos al riesgo de la capacidad del emisor para cumplir con los pagos de principal e intereses sobre la obligación (riesgo de crédito), y también podrán estar sujetos a la volatilidad de los precios debido a factores como la sensibilidad de los tipos de interés, la percepción del mercado de la solvencia del emisor y la liquidez general del mercado (riesgo de mercado). Los títulos de renta fija también están expuestos al riesgo de rebaja de las calificaciones de crédito de los respectivos emisores, lo que puede ocasionar caídas importantes del valor de dichos títulos.

Es más probable que los títulos de menor calificación o sin calificación (esto es, de categoría inferior a la inversión o de alta rentabilidad) reaccionen ante acontecimientos que afecten al mercado y al riesgo de crédito que los títulos de mayor calificación, que reaccionan principalmente ante los movimientos del nivel general de los tipos de interés. Los inversores deberán evaluar con atención los riesgos inherentes a la inversión en títulos de alta rentabilidad, y comprender que, por lo general, dichos títulos no están concebidos para la inversión a corto plazo. Los inversores que subscriben en una divisa distinta de la divisa de la cuenta de la Sociedad se exponen al riesgo de divisas. Las fluctuaciones de estos tipos de interés podrán afectar a la rentabilidad de la inversión.

Las rentabilidades pasadas no son necesariamente indicativas de los resultados futuros. Para obtener información sobre los riesgos de inversión, que pueden incluir, entre otros, riesgos de liquidez, de tipo de interés, y de crédito y divisas, consulte el folleto vigente. Tenga en cuenta que cualesquiera dividendos/intereses que pueda percibir la Sociedad estarán sujetos a retención de impuestos. El índice de referencia no tiene en cuenta los efectos de los impuestos y, por consiguiente, dicha deducción no se refleja en la rentabilidad del índice de referencia que se muestra en el presente documento. El objetivo de inversión y la rentabilidad de referencia son meramente un objetivo y no una garantía de la rentabilidad de la Sociedad. El índice no está gestionado y no se puede invertir directamente en él. La rentabilidad del índice presupone la reinversión de los dividendos y las plusvalías y, a diferencia de la rentabilidad del Fondo, no refleja comisiones ni gastos. Los movimientos adversos de los tipos de cambio de divisas pueden dar lugar a un descenso de la rentabilidad y a una pérdida del capital. Las inversiones de cada Cartera pueden cubrirse de forma íntegra en su moneda de cuenta. Aunque esto puede contribuir a reducir los riesgos cambiarios, también puede exponer a la Cartera a otros riesgos como, por ejemplo, el impago de una contraparte. Según se indica anteriormente, para obtener información adicional relativa a los riesgos específicos de la presente estrategia, consulte el folleto vigente.

Neuberger Berman es una marca registrada.

© 2020 Neuberger Berman

Datos de contacto de la oficina alemana de NB Europe: Tel +4969 50956 5647/5648 Correo electrónico: info-germany@nb.com