

Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di consultare il Prospetto o documento informativo del Fondo, incluso il Documento contenente le informazioni chiave (KID) o il Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID) laddove previsti. Gli investitori devono essere consapevoli che effettuando un investimento nel Fondo, deterranno azioni dello stesso e non le attività sottostanti.

Neuberger Short Duration Euro Bond Fund

ASSET CLASS:
Obbligazionario

FOCUS REGIONALE:
Europa

GESTORE DEL FONDO:
Antonio Serpico

CLASSI DI AZIONI:
EUR I Acc IE00BFMZMJT78
EUR I Dist IE00BFZMJS61

DATA DI LANCIO:
31 ottobre 2018

VALUTA DI BASE:
EUR

ORIZZONTE DI INVESTIMENTO:
6-12 mesi



Morningstar Rating™ Complessivo
al 31/03/2026 EUR I Accumulating Class

Caratteristiche principali

- La strategia mira di realizzare un'interessante **sovrapformance rispetto ai rendimenti della liquidità¹** in Euro su un orizzonte di circa 1 anno, indipendentemente dal contesto di mercato.
- Gestione conservativa basata su un target di rischio prefissato.
- Esposizione flessibile ai tassi di interesse.
- Portafoglio diversificato in obbligazioni a breve termine denominate in euro e allocazione tattica a obbligazioni con scadenze più lunghe (max 20%).

Nota: ¹ Questo è un rendimento obiettivo. Non vi è alcuna garanzia che venga raggiunto.

Caratteristiche del portafoglio

Universo di investimento: obbligazioni Investment grade denominate in Euro, come principale esposizione.

Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (Total Return, EUR)

Limiti del portafoglio

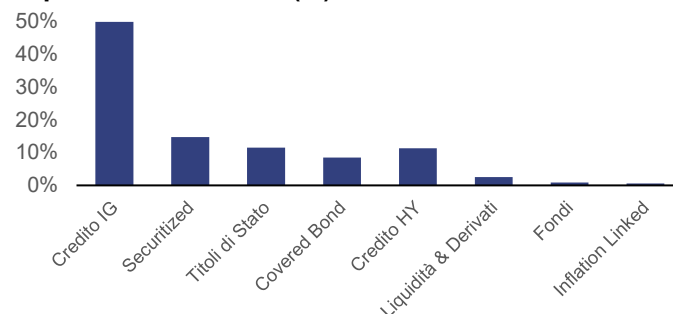
Duration media: da 0 a +2

Contributo medio alla Credit Spread Duration: da -1 a 3

Perché investire nel fondo

- Ricerca di rendimento:** la volatilità dei tassi di interesse a breve termine crea opportunità interessanti in diversi settori e Paesi, indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il fondo combina investimenti in obbligazioni a breve termine, gestiti attivamente, con strategie opportunistiche in altri segmenti del reddito fisso e mira a realizzare un rendimento attraente, contenendo il potenziale rischio di perdita del capitale.
- Gestione efficiente del rischio:** diversificazione dei rischi legati ai tassi di interesse, per Paese e di credito; integrazione dei fattori ESG finanziariamente rilevanti nel processo di investimento.
- Esperienza:** gestito da un team di specialisti con 27 anni di esperienza in media, sfruttando la piattaforma Fixed Income globale di Neuberger, che conta oltre 200 professionisti degli investimenti (al 31 marzo 2026).

Esposizione settoriale (%)



Fonte: Neuberger, BlackRock Aladdin, dati al 31 marzo 2026.

Processo di investimento

- Analisi fondamentale del contesto macroeconomico per identificare i principali trend e le correlazioni dei mercati e formulare delle view dettagliate sull'anadamento dei tassi di interesse e degli spread creditizi.
- Approccio relative value per identificare e trarre vantaggio dalle opportunità di investimento individuate in base alle view di mercato interne.
- Gestione efficiente del rischio, che riflette le caratteristiche uniche dei mercati obbligazionari europei e mira a risolvere la problematica dei rendimenti asimmetrici.

CORE

Gestione attiva di obbligazioni a breve e medio termine denominate in Euro

INVESTIMENTI TATTICI (fino al 20% del portafoglio):

migliori idee di investimento del team obbligazionario in Euro per catturare le inefficienze di mercato e migliorare il rendimento del portafoglio

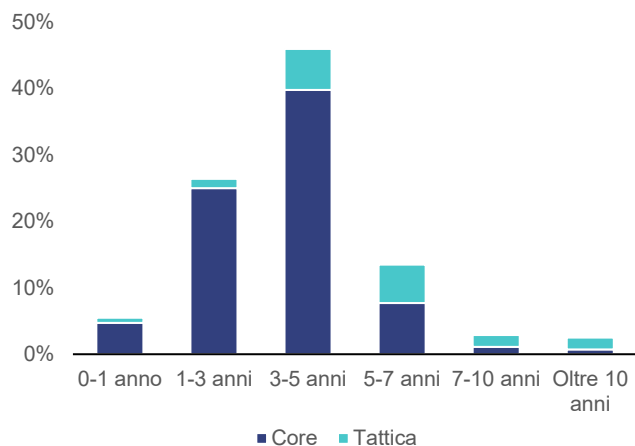
ENHANCED CASH PROFILE

ALPHA ADDIZIONALE

OBIETTIVO:
RENDIMENTI
SUPERIORI AL
BENCHMARK

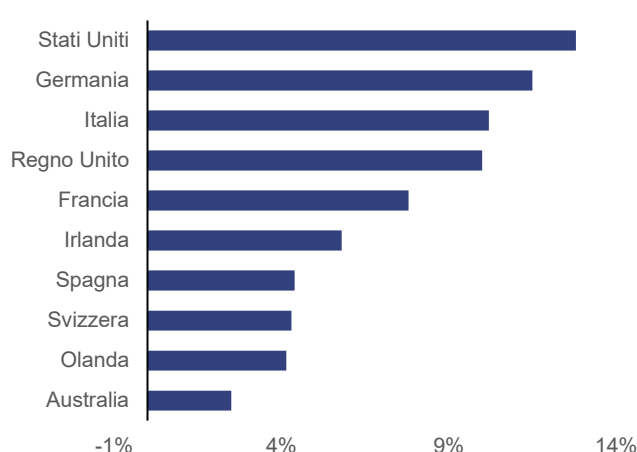
1. Questo è un rendimento obiettivo. Non vi è alcuna garanzia che venga raggiunto.

Ripartizione per scadenza



Fonte: Neuberger, BlackRock Aladdin, al 31 marzo 2026.

Ripartizione per Paese



Fonte: Neuberger, BlackRock Aladdin, al 31 marzo 2026.

I rendimenti passati non sono un indicatore affidabile di risultati futuri.

RENDIMENTI A 12 MESI¹ (%)

	Mar 2019 - Mar 2020	Mar 2020 - Mar 2021	Mar 2021 - Mar 2022	Mar 2022 - Mar 2023	Mar 2023 - Mar 2024	Mar 2024 - Mar 2025	Mar 2025 - Mar 2026
Neuberger Berman Short Duration Euro Bond Fund EUR, I Accumulating	-3,18	7,80	-1,35	-2,82	7,55	6,22	2,14
Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Years (Total Return, EUR)	-0,76	0,96	-1,71	-2,93	3,31	4,32	1,47

Il Fondo è gestito attivamente, gli investimenti sono selezionati a discrezione del gestore del portafoglio. Il Fondo non è vincolato al suo benchmark, che viene utilizzato solo a scopo di confronto.

¹ Performance calcolata fino alla fine dell'ultimo mese disponibile e basata sui valori patrimoniali netti (NAV) di fine mese per un periodo di 12 mesi. Il rendimento del fondo è riferito alla classe EUR I ad accumulazione ed è stato calcolato con la deduzione delle spese. La performance del fondo non tiene conto di alcuna commissione o costi sostenuti dagli investitori al momento della sottoscrizione o del rimborso. Gli investitori che sottoscrivono l'investimento in una valuta diversa da quella base del fondo devono tenere presente che i rendimenti possono oscillare a causa dei movimenti valutari. Le commissioni e gli oneri pagati dal fondo impattano sul rendimento dell'investimento. Il fondo è gestito attivamente, gli investimenti sono quindi selezionati a discrezione del gestore del portafoglio. Il fondo non è vincolato al benchmark, che viene utilizzato solo a scopo di confronto. Fonte: Neuberger Berman Europe Limited, dati al 31/03/2026. Data di lancio: 31/10/2018.

CONSIDERAZIONI SUI RISCHI

Rischio di controparte: Rischio che la controparte non adempia ai suoi obblighi di pagamento per un'operazione, un contratto o altra transazione, alla data prevista.

Rischio di credito: Rischio che l'emittente di un'obbligazione non adempia al pagamento degli interessi o del capitale, portando a perdite temporanee o definitive per il Fondo.

Rischio valutario: Gli investitori che effettuano sottoscrizioni in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo sono esposti al rischio valutario. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono compromettere il rendimento dell'investimento. **Laddove la valuta della classe di azioni differisca da quella locale, i rendimenti potrebbero risentire, in positivo o in negativo, delle fluttuazioni dei tassi di cambio.**

Rischio connesso ai derivati: Il Fondo può utilizzare determinate tipologie di strumenti finanziari derivati (compresi alcuni strumenti complessi). Ciò può accrescere notevolmente la leva finanziaria del Fondo, causando ampie variazioni al valore delle azioni. Si fa presente agli investitori che il Fondo può conseguire il suo obiettivo investendo principalmente in Strumenti Finanziari Derivati (SFD). Ci sono alcuni rischi d'investimento relativi all'uso degli SFD.

Rischio di tasso d'interesse: Rischio di variazioni dei tassi d'interesse che influenzano il valore delle obbligazioni a tasso fisso.

Rischio di liquidità: Rischio che il Fondo non riesca a vendere un investimento prontamente al suo corretto valore di mercato. In condizioni di mercato estreme, ciò potrebbe compromettere la capacità del Fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

Rischio di mercato: Rischio di variazioni del valore di una posizione per fattori di mercato sottostanti, tra cui, fra le altre cose, l'andamento generale delle società e la percezione del mercato dell'economia mondiale.

Rischio operativo: Rischio di perdite dirette o indirette dovute a processi, personale o sistemi inadeguati o non efficaci, compresa la custodia degli attivi e ad altri eventi esterni.

Per informazioni complete sui rischi consultare il Prospetto del fondo e la documentazione di offerta, compreso il KID o il KIID, a seconda dei casi.

Il Fondo è classificato ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR. Ulteriori informazioni sono disponibili nella documentazione d'offerta e su www.nb.com

Disclaimer

© 2026 Morningstar. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; (3) non ne viene garantita l'accuratezza, la completezza o la tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di tali informazioni. Le performance passate non costituiscono garanzia di risultati futuri. Per informazioni più dettagliate sul Rating Morningstar, inclusa la metodologia di classificazione per categoria, si prega di consultare <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance>

Il presente documento è rivolto esclusivamente ai clienti professionali.

Per le persone nello Spazio Economico Europeo (SEE): Il presente è un documento di marketing e pubblicato da Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, società regolamentata dalla Banca Centrale Irlandese e registrata in Irlanda presso 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4.

Neuberger Berman Europe Limited è inoltre Consulente agli investimenti registrato presso la Securities and Exchange Commission statunitense e la branch di Dubai è regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority presso il Dubai International Financial Centre. Il fondo è un comparto di Neuberger Berman Investment Funds PLC, autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità europee (organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 e successive modifiche. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono consulenza d'investimento o raccomandazione d'investimento e rappresentano soltanto una breve sintesi di alcuni aspetti chiave del fondo. Gli investitori sono invitati a leggere il prospetto informativo e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), disponibili sul nostro sito web: www.nb.com/europe/literature. Nel prospetto informativo sono riportati gli obiettivi d'investimento, le informazioni sul rischio, le commissioni, le spese e altre informazioni importanti sul fondo.

Il presente documento viene presentato a scopo esclusivamente informativo e nulla in esso costituisce una consulenza di investimento, legale, contabile o fiscale né una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere un titolo. Non dichiariamo che le presenti informazioni, inclusi dati di terzi, siano accurate o complete ed esse non devono pertanto essere considerate come tali. Non si fornisce alcuna raccomandazione o consulenza relativamente all'idoneità di qualsiasi investimento o strategia per un determinato investitore. Ogni destinatario del presente documento è tenuto a effettuare tali indagini a propria discrezione per giungere a una valutazione indipendente di un eventuale investimento e a consultare i propri consulenti legali e finanziari, attuariali, contabili, fiscali e regolamentari per valutare tale eventuale investimento.

Non si deve presumere che gli investimenti in titoli, società, settori o mercati identificati e descritti sono stati o saranno redditizi. Eventuali pareri od opinioni espressi potrebbero non riflettere quelli della Società nel suo complesso.

Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del presente materiale e soggette a modifica senza preavviso. Il fondo oggetto del presente documento può essere offerto in vendita o venduto soltanto nelle giurisdizioni in cui ovvero ai soggetti ai quali tale offerta o vendita siano consentite. Il fondo può essere promosso soltanto se tale promozione viene effettuata nel rispetto delle norme e dei regolamenti in vigore nella rispettiva giurisdizione. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuiti negli Stati Uniti.

Gli indici non sono gestiti e non è possibile investire direttamente in essi. Un investimento nel fondo comporta rischi, potenzialmente superiori alla media, ed è idoneo soltanto per persone che si trovano nella posizione di assumersi tali rischi. Per maggiori informazioni si prega di consultare il prospetto informativo disponibile sul nostro sito web: www.nb.com/europe/literature.

I rendimenti passati non sono un indicatore affidabile di quelli attuali o futuri. Il valore degli investimenti è soggetto a oscillazioni e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti all'atto dell'emissione e del rimborso delle quote.

Il valore degli investimenti indicati in un'altra valuta può oscillare a causa di fluttuazioni del tasso di cambio nei confronti delle proprie valute. Le oscillazioni sfavorevoli dei tassi di cambio possono determinare una riduzione del rendimento e la perdita del capitale. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione personale di ogni investitore e può variare; di conseguenza, si raccomanda agli investitori di ricorrere a una consulenza fiscale indipendente. L'investimento nel fondo non deve costituire una quota rilevante del portafoglio di un investitore e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. La diversificazione e l'allocazione alle classi di attivi non garantiscono profitti e non proteggono dalle perdite.

Nessuna parte del presente documento può essere in alcun modo riprodotta senza il previo consenso scritto di Neuberger Berman Europe Limited.

Il nome e il logo "Neuberger" sono marchi di servizio registrati di Neuberger Berman Group LLC.

Neuberger

Per ulteriori informazioni, contattate il rappresentante di Neuberger o visitate il sito www.nb.com

Sede centrale

New York*
+1 800.223.6448

Altre sedi principali

Hong Kong*
+852 3664 8800

Londra*
+44 20 3214 9000

Shanghai*
+86 21 5203 7700

Tokyo*
+81 3 5218 1930

Uffici in EMEA e LATAM

Bogota
info-latam@nb.com

Buenos Aires*
info-latam@nb.com

Copenhagen
info-denmark@nb.com

Dubai
info-mena@nb.com

Dublino
info-ireland@nb.com

Francoforte
info-germany@nb.com

Londra*
info-uk@nb.com

Lussemburgo
info-benelux@nb.com

Madrid
info-iberia@nb.com

Milano*
info-italy@nb.com

Paesi nordici
info-nordics@nb.com

Parigi*
info-france@nb.com

Riyadh†
NBSaudi-info@nb.com

Tel Aviv
info-telaviv@nb.com

L'Aia*
info-benelux@nb.com

Zurigo
info-switzerland@nb.com

Italia

Via San Damiano, 9
20122 - Milano
+39 02 7641 5811
info-italy@nb.com

*Centro di investimento.

†In attesa dell'approvazione locale dell'autorità competente.

NEUBERGER

2 Central Plaza
Dame Street
Dublin, D02 T0X4
Ireland

The Zig Zag Building
70 Victoria Street
London, SW1E 6SQ
United Kingdom

www.neuberger.com