

NEUBERGER BERMAN LANCIA IL FONDO CLO INCOME

Londra, 16 Agosto 2018 – Neuberger Berman, società di gestione indipendente, non quotata, interamente controllata dai propri dipendenti, ha lanciato un fondo UCITS che investe principalmente in tranche mezzanine di *Collateralized Loan Obligation* (CLO).

Destinato ad investitori sofisticati, il fondo Neuberger Berman CLO Income è stato lanciato con \$77 milioni di *seed money* di clienti. Il fondo è gestito da Pim van Schie, Joseph Lynch e Stephen Casey, senior portfolio manager del team specializzato di Neuberger Berman che gestisce \$43 miliardi in strategie *non-investment grade* e credito strutturato.

Il fondo mira a generare rendimenti interessanti corretti per il rischio rispetto ai titoli societari con rating comparabile, e duration minima, investendo principalmente in tranche mezzanine a tasso variabile di CLO denominati in euro e in dollari USA, nonché in titoli *high yield* statunitensi. I CLO sono *pool* altamente diversificati di *first-lien senior secured bank loan*, con un'esposizione su almeno 150-200 emittenti. Negli ultimi 20 anni, le tranche mezzanine di CLO hanno registrato un numero di default significativamente inferiore rispetto alle obbligazioni societarie con rating equivalente, un'indicazione delle tutele strutturali offerte agli investitori.

Neuberger Berman vanta un team specializzato in strategie *non-investment grade* e sul credito strutturato composto da 23 analisti di ricerca dedicati, che garantiscono un monitoraggio continuo e approfondito dei *loan* nei portafogli CLO. Il team ha inoltre una lunga esperienza nella gestione e nell'emissione di CLO. Ad oggi, sono 28 i CLO emessi da questo team.

"I CLO possono offrire vantaggi economici e strutturali rispetto ad altre *asset class* obbligazionarie e vengono tipicamente emessi con un significativo supporto di credito per assorbire le perdite nei portafogli di *loan* sottostanti. La combinazione dell'esperienza consolidata di Neuberger Berman nella ricerca fondamentale sul credito, nella strutturazione di CLO e nella consulenza legale, offre una posizione unica per cercare di massimizzare questa opportunità di investimento", afferma van Schie.

Dik van Lomwel, responsabile EMEA e America Latina di Neuberger Berman aggiunge: "Abbiamo riscontrato un forte interesse da parte dei clienti che si sentono a loro agio ad investire in titoli *non-investment grade* e intendono aggiudicarsi il rendimento aggiuntivo e il miglioramento strutturale del credito offerti dai CLO. Siamo lieti di poter ampliare la nostra offerta con questo fondo UCITS dedicato ai CLO e pensato per gli investitori più sofisticati".

Il Fondo appartiene al comparto di fondi UCITS di diritto irlandese Neuberger Berman Investment Funds plc. È registrato per la vendita nel Regno Unito, in Italia, nei Paesi dell'Unione Europea ed è in procinto di essere registrato in Svizzera.

Per ulteriori informazioni su Neuberger Berman:

Image Building

Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi

Tel. +39 02 89011 300

email: nb@imagebuilding.it

Neuberger Berman

Fondata nel 1939, Neuberger Berman è una società di investimento privata, indipendente e controllata dai propri dipendenti. La società gestisce una gamma di strategie che includono – equity, fixed income, strategie quantitative e multi-asset class, private equity e fondi hedge – per clientela istituzionale, consulenti e investitori privati a livello globale. Con uffici in 20 Paesi, il team di Neuberger Berman può contare su oltre 2000 professionisti. Per quattro anni consecutive la società ha

conquistato il primo o il secondo posto nella classifica Best Places to Work in Money Management realizzata da Pensions & Investments (nella categoria delle aziende con più di 1.000 dipendenti). Neuberger Berman, che si contraddistingue per la sua solidità ed un orizzonte di attività di lungo periodo, può contare su una filosofia di investimento basata sulla ricerca fondamentale e l'indipendenza di pensiero. Al 30 giugno 2018 Neuberger Berman gestiva \$ 304 miliardi di asset under management. Per ulteriori informazioni, www.nb.com.

DISCLAIMER

This document is addressed to professional clients only.

This document is a financial promotion and is issued by Neuberger Berman Europe Limited, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority and is registered in England and Wales, at Lansdowne House, 57 Berkeley Square, London, W1J 6ER and is also a Registered Investment Adviser with the Securities and Exchange Commission in the U.S. and regulated by the Dubai Financial Services Authority.

This fund is a sub-fund of Neuberger Berman Investment Funds PLC, authorised by the Central Bank of Ireland pursuant to the European Communities (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, as amended. The information in this document does not constitute investment advice or an investment recommendation and is only a brief summary of certain key aspects of the fund. Investors should read the prospectus and the key investor information document (KIID) which are available on our website: www.nb.com/europe/literature. Investment objectives, risk information, fees and expenses and other important information about the fund can be found in the prospectus.

Notice to investors in Switzerland: Neuberger Berman Investment Funds plc is established in Ireland as an investment company with variable capital incorporated with limited liability under Irish law, and the sub-funds are also authorised by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA for distribution to non-qualified investors in and from Switzerland. The Swiss representative and paying agent is BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, 8002 Zürich, Switzerland. The prospectus, the key investor information documents, the memorandum and articles of association and the annual and semi-annual reports are all available free of charge from the representative in Switzerland.

This document is presented solely for information purposes and nothing herein constitutes investment, legal, accounting or tax advice, or a recommendation to buy, sell or hold a security.

We do not represent that this information, including any third party information, is accurate or complete and it should not be relied upon as such.

No recommendation or advice is being given as to whether any investment or strategy is suitable for a particular investor. Each recipient of this document should make such investigations as it deems necessary to arrive at an independent evaluation of any investment, and should consult its own legal counsel and financial, actuarial, accounting, regulatory and tax advisers to evaluate any such investment.

It should not be assumed that any investments in securities, companies, sectors or markets identified and described were or will be profitable.

Any views or opinions expressed may not reflect those of the firm as a whole.

The fund described in this document may only be offered for sale or sold in jurisdictions in which or to persons to which such an offer or sale is permitted. The fund can only be promoted if such promotion is made in compliance with the applicable jurisdictional rules and regulations. This document and the information contained therein may not be distributed in the US.

An investment in the fund involves risks, with the potential for above average risk, and is only suitable for people who are in a position to take such risks. For more information please read the prospectus which can be found on our website at: www.nb.com/europe/literature.

No part of this document may be reproduced in any manner without prior written permission of Neuberger Berman Europe Limited.

The "Neuberger Berman" name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.

© 2018 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.