



MORNINGSTAR RATING™ per la classe USD I acc al 31/03/2022



# Neuberger Berman Strategic Income Fund

Un fondo obbligazionario flessibile e multisetoriale che mira a generare rendimenti costanti e a preservare il capitale nel tempo

<b>ASSET CLASS:</b> Obbligazionario	<b>FOCUS REGIONALE:</b> Globale	<b>GESTORI DEL FONDO:</b> Ashok Bhatia/ Brad Tank/ Jon Jonsson	<b>CLASSI DI AZIONI ISTITUZIONALI:</b> USD I Acc IE00B8HX1V50 EUR I Acc (Hdg) IE00B9154717
<b>DATA DI LANCIO:</b> 26 aprile 2013	<b>VALUTA DI BASE:</b> USD	<b>AUM DEL FONDO (USD MLN):</b> 1389 al 31 marzo 2022	<b>CLASSI DI AZIONI RETAIL:</b> USD M Acc IE00BD9WHS47 EUR M Acc (Hdg) IE00BWB97642

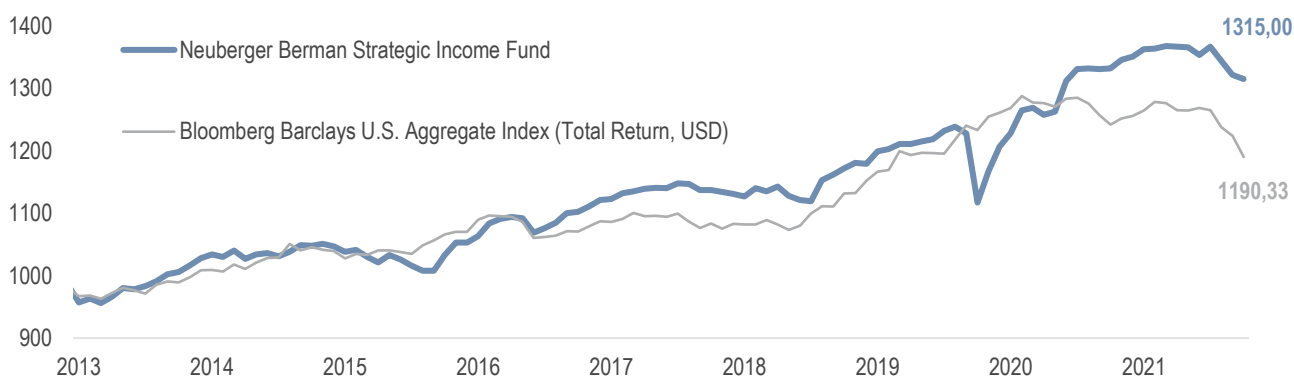
## 4 motivi per investire nel fondo

- **Investire con un obiettivo di reddito** – Il fondo mira a generare un flusso di reddito regolare\*, abbinato alla protezione del capitale
- **Rendimenti resilienti** – Track record consolidato che ha dimostrato di saper preservare il capitale in diverse condizioni di mercato
- **Allocazione dinamica** – Allocazione settoriale flessibile con l'obiettivo di affrontare attivamente il mutevole contesto dei mercati obbligazionari e cogliere in maniera dinamica le opportunità disponibili
- **Gestione della volatilità** – Il fondo mira a generare rendimenti con un livello target di volatilità del 3%–5%, in un ciclo di mercato

## Caratteristiche principali del fondo

- **Approccio flessibile** – Strategia obbligazionaria multisetoriale che può investire in tutto lo spettro degli strumenti obbligazionari
- **Allocazione settoriale dinamica** – Il gestore può modificare attivamente l'allocazione per adattarla alle mutevoli condizioni di mercato senza vincoli a determinati settori o strumenti
- **Approccio senza vincoli** – Opportunisticamente, il fondo può investire in alcuni dei settori obbligazionari che non sono inclusi nel benchmark quali: debito dei Paesi emergenti, obbligazionario governativo globale e high yield
- **Team stabile ed esperto** – I gestori di portafoglio sono supportati dal team di Neuberger Berman dedicato agli investimenti obbligazionari che conta oltre 180 professionisti specializzati

## Investimento ipotetico di \$1000 nel fondo dal lancio



Fonte: Neuberger Berman Europe Limited, al 31 marzo 2022. Data di lancio: 26 aprile 2013. Questo grafico mostra come si sarebbe comportato un investimento di \$1000 nel fondo dalla data di lancio. La performance del fondo è rappresentativa della Classe ad Accumulazione USD I ed è stata calcolata tenendo conto delle commissioni. La performance del fondo non tiene conto delle commissioni o dei costi sostenuti dagli investitori al momento della sottoscrizione o del rimborso. Gli investitori che sottoscrivono una classe una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo devono tenere presente che i rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. Le commissioni e gli oneri pagati dal Fondo ridurranno il rendimento dell'investimento. Il fondo è gestito attivamente, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del gestore degli investimenti. Il fondo non è vincolato al suo benchmark, che viene utilizzato solo a scopo di confronto. Il fondo prende in considerazione i componenti del benchmark nella selezione dei titoli e potrebbe non detenere tutti o molti dei componenti del benchmark.

\* I dividendi sono distribuzioni del Fondo che non sono garantite, sono a esclusiva discrezione dei Gestori e possono essere pagate utilizzando il capitale del Fondo. Di conseguenza, il capitale del Fondo sarà ridotto e questo si rifletterà come una riduzione del prezzo delle quote del Fondo. Le distribuzioni passate non rappresentano le distribuzioni future.

Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di fare riferimento al prospetto del fondo e al KIID. Effettuando un investimento nel fondo, gli investitori possederanno quote del fondo e non gli asset sottostanti.

## Rendimenti positivi in 16 degli ultimi 18 anni solari

2004 +10.4	2005 +5.5	2006 +10.1	2007 +2.4	2008 +4.0	2009 +16.6	2010 +11.0	2011 +5.7
2012 +12.0	2013 +0.8	2014 +4.5	2015 -1.9	2016 +6.5	2017 +6.9	2018 -2.4	2019 +10.5
2020 +7.8	2021 +2.9	2022 -4.1					

## Performance resilienti

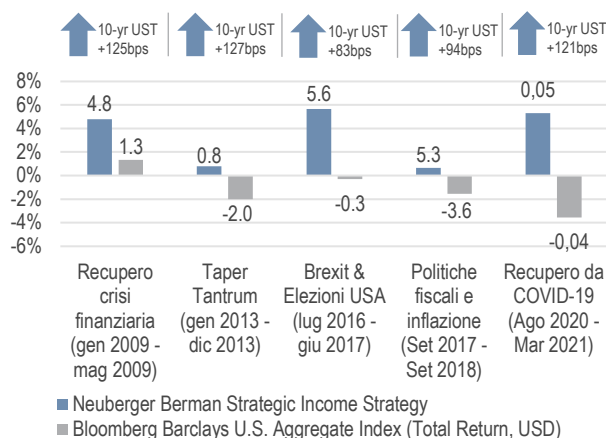


Grafico a destra: I dati relativi al recupero della crisi creditizia e al Taper Tantrum utilizzano le performance del Mutual Fund US gestito dal team di Fixed Income di Neuberger Berman, lo stesso team di gestione del fondo UCITS, e sono forniti a solo scopo illustrativo. I dati relativi alla Brexit e alle elezioni USA e alle preoccupazioni su politica fiscale e inflazione, recupero da COVID-19 utilizzano i dati del fondo UCITS.

Grafico a sinistra: Neuberger Berman al 31 marzo 2022. La performance è al netto delle commissioni e si riferisce ad un portafoglio rappresentativo gestito da Neuberger Berman Fixed Income Team, lo stesso team che gestisce il fondo UCITS, e viene fornito a solo scopo illustrativo.

Esistono differenze nella costruzione del portafoglio e nella performance del portafoglio rappresentativo rispetto al fondo UCITS. Il portafoglio rappresentativo ha la possibilità di avere un'esposizione ai loan maggiore di quella consentita dalle direttive UCITS. Il Neuberger Berman Strategic Income Fund (UCITS) è gestito dal Neuberger Berman Fixed Income Team e utilizza lo stesso processo di investimento e la stessa strategia del portafoglio rappresentativo. La performance passata non è garanzia di risultati futuri. I rendimenti totali sono al netto delle commissioni e includono il reinvestimento di dividendi e distribuzioni. I dati mostrati sono solo a scopo informativo e non sono indicativi delle caratteristiche future del portafoglio. I risultati effettivi possono variare a causa di linee guida specifiche del cliente e altri fattori.

## Caratteristiche del portafoglio

Caratteristiche	Fondo	Benchmark
Yield to Worst medio ponderato (%)	4.85	2.91
Duration (in anni)	4.19	6.94
S&P rating medio ponderato	BBB+	AA

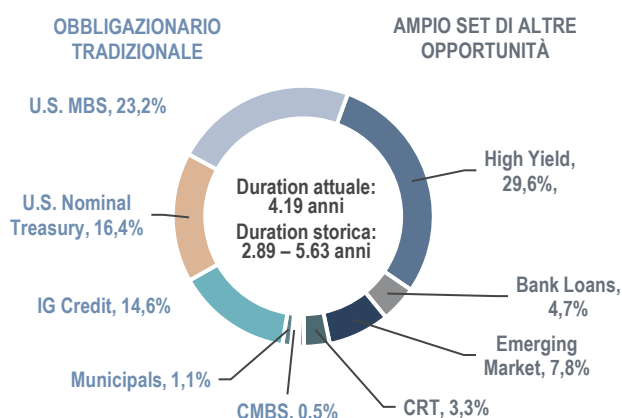
Fonte (sopra): Neuberger Berman, al 31 marzo 2022.

Benchmark: Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (Total Return, USD)

La duration storica si riferisce al fondo UCITS dal lancio. Lancio del fondo: 26 aprile 2013.

A partire dal 24 agosto 2021, l'indice di riferimento Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (Total Return, USD) è stato modificato in Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD).

## Opportunità in tutti i settori del reddito fisso



Fonte: Neuberger Berman. Data di lancio del fondo: 26 aprile 2013.

A partire dal 24 agosto 2021, l'indice di riferimento Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index (Total Return, USD) è stato modificato in Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD).

La performance del fondo è rappresentativa della classe USD I Acc e tiene conto delle commissioni. La performance del fondo non tiene conto delle commissioni o dei costi sostenuti dagli investitori al momento della sottoscrizione o del rimborso. Gli investitori che sottoscrivono una classe in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo devono tenere presente che i rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. Le commissioni e gli oneri pagati dal Fondo ridurranno il rendimento dell'investimento.

Il Fondo non è vincolato ad un benchmark, il quale è utilizzato solo a scopo di confronto. Il Fondo tiene in considerazione i componenti del benchmark nella selezione dei titoli e potrebbe non detenere tutti o molti dei componenti del benchmark. Il Fondo è gestito attivamente, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del gestore degli investimenti.

RENDIMENTI ROLLING A 12 MESI (%)	Mar 14 – Mar 15	Mar 15 – Mar 16	Mar 16 – Mar 17	Mar 17 – Mar 18	Mar 18 – Mar 19	Mar 19 – Mar 20	Mar 20 – Mar 21
Neuberger Berman Strategic Income Fund	4.17	-1.43	6.68	3.18	3.08	-4.69	19.25
Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD)	5.72	1.96	0.44	1.20	4.48	8.93	0.71

## RISCHI PRINCIPALI

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

**Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti possono implicare un rischio maggiore dovuto alla possibile mancanza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e stabilità, nonché per regimi fiscali incerti che potrebbero causare una riduzione della liquidità. Il NAV della strategia può subire una volatilità medio-alta a causa di una minore liquidità e disponibilità d'informazioni affidabili, nonché delle politiche d'investimento del portafoglio o delle tecniche di gestione del portafoglio.

**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 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.

**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 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. I rendimenti passati indicati si riferiscono alla classe di azioni oggetto della presente scheda informativa. Qualora la valuta della classe di azioni sia diversa dalla valuta locale dell'investitore, le variazioni del tasso di cambio potrebbero aumentare o ridurre tali rendimenti dopo la conversione.

## PROFILO DI RISCHIO RENDIMENTO



Per ulteriori informazioni sui rischi, si prega di far riferimento al prospetto del fondo e al KIID

©2022 Morningstar Analyst Rating™ e Morningstar Rating™ ©Morningstar. Tutti i diritti 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; e (3) non è garantito che siano accurate, complete o tempestive. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per eventuali perdite derivanti dall'uso di queste informazioni. La performance passata di Morningstar Rating non è garanzia di risultati futuri. Informazioni dettagliate sul Rating degli analisti di Morningstar e sul Rating Morningstar, inclusa la loro metodologia, sono disponibili su richiesta.

## INFORMATIVA ESG

Il fondo è conforme al regolamento relativo all'informativa sulla Sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") ed è qualificato come fondo conforme all'articolo 8 del SFDR. Neuberger Berman sostiene attivamente la sostenibilità e la promozione dei fattori Ambientali, Sociali e di Governance ("ESG") e li integra nei nostri processi di investimento. Per maggiori informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità ai sensi dell'SFDR, si prega di visitare la sezione ESG Investing all'indirizzo [www.nb.com/europe/](http://www.nb.com/europe/). Nel prendere la decisione di investire nel fondo, gli investitori dovrebbero tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso come descritti negli documenti legali.

## DISCLAIMER

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 MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2. 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](http://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](http://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 Berman" sono marchi di servizio registrati di Neuberger Berman Group LLC.

## SEDE CENTRALE GLOBALE

---

New York  
800.223.6448

## SEDI CENTRALI REGIONALI

---

Hong Kong  
+852 3664 8800  
  
Londra  
+44 20 3214 9000  
  
Tokyo  
+81 3 5218 1930

## CENTRI DI INVESTIMENTO

---

Atlanta	New York
Bermuda	Parigi
Boston	San Francisco
Buenos Aires	Shanghai
Chicago	Singapore
Dallas	L'Aia
Hong Kong	Taipei
Londra	Tokyo
Los Angeles	Toronto
Milano	

## UFFICI

---

### AMERICHE

Atlanta  
Bermuda  
Bogota  
Boston  
Buenos Aires  
Chicago  
Dallas  
Los Angeles  
New York  
San Francisco  
San Paolo  
Tampa  
Toronto  
West Palm Beach  
Wilmington

### EUROPA, MEDIO ORIENTE E AFRICA

Dubai  
Dublino  
Francoforte  
Londra  
Lussemburgo  
Madrid  
Milano  
Parigi  
Roma  
Stoccolma  
Tel Aviv  
L'Aia  
Zurigo

### ASIA PACIFICO

Hong Kong  
Melbourne  
Seul  
Shanghai  
Singapore  
Sydney  
Taipei  
Tokyo

## IL TEAM ITALIANO

---

Via San Damiano, 9  
20122 - Milano  
+39 02 7641 5811  
[info-italy@nb.com](mailto:info-italy@nb.com)

NEUBERGER	BERMAN
-----------	--------

**Neuberger Berman**  
MFD Secretaries Limited  
32 Molesworth Street  
Dublin 2, Ireland

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

[www.nb.com](http://www.nb.com)