

Neuberger Berman Euro Bond Fund

EUR A Thesaurierende Klasse

27. Februar 2026

ANLAGEZIEL DES FONDS

Der Fonds strebt an, die Benchmark vor Gebühren über einen Marktzyklus (in der Regel 3 Jahre) zu übertreffen. Der Fonds verwendet Investitionen in eine diversifizierte Mischung aus auf Euro lautenden fest- und variabel verzinsten Schuldverschreibungen. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel erreicht wird, und das investierte Kapital ist Risiken ausgesetzt. Unter normalen Marktbedingungen wird der Investmentmanager bestreben, mindestens zwei Drittel des Nettoinventarwerts ("NIW") des Fonds in ein diversifiziertes Portfolio von auf Euro lautenden Schuldverschreibungen mit unterschiedlichen Laufzeiten zu investieren.

MANAGEMENTTEAM

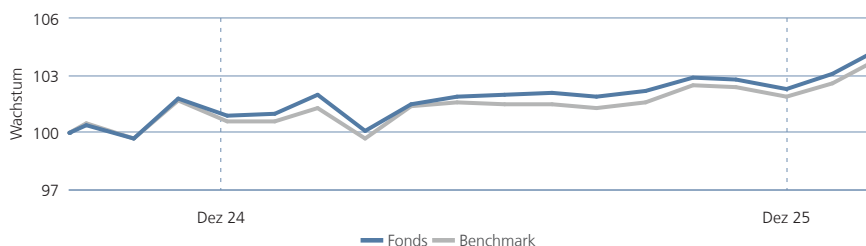
Patrick Barbe
Senior Portfoliomanager

FONDSDATEN

Auflegungsdatum (Fonds)	14. November 2018
Auflegungsdatum (Anteilsklasse)	19. September 2024
Basiswährung (Fonds)	EUR
Währung (Anteilsklasse)	EUR
Verwaltetes Fondsvermögen (Mio. EUR)	109,14
Nettoinventarwert (Währung der Anteilsklasse)	10,43
Domizil	Irland
Vehikel	OGAW
Bewertung	Täglich
Abwicklung (Zeichnung)	T+3
Annahmeschluss	11:00 (Zeit in Dublin)
Aufsichtsbehörde	Central Bank of Ireland
Managementgebühr	0,70%
Laufende Kosten (inkl. Managementgebühr)*	0,90%
Ausgabeaufschlag (Max.)	5,00%
Bloomberg	NEEOBAA ID
ISIN	IE0006FHXL29
Morningstar Kategorie™	Anleihen EUR diversifiziert
Benchmark	Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return, Hedged, EUR)

KUMULIERTE PERFORMANCE

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit sagt nichts über zukünftige Erträge aus.



Dieses Diagramm zeigt, wie sich der Wert einer Anlage von EUR 100 im Teilfonds an dessen Auflegungsdatum im Vergleich zu einer hypothetischen Anlage von EUR 100 in einem oder mehreren Referenzwerten entwickelt hätte.

RENDITE (%) ¹	1 Mt. ²	3 Mt. ²	lfd. Jahr ²	1 Jahr ²	3 Jahre ³	5 Jahre ³	10 Jahre ³	Seit Auflage ^{3,4}
Fonds	1,16	1,46	1,96	2,25	-	-	-	2,96
Benchmark	1,18	1,42	1,93	2,52	-	-	-	2,65

12-MONATS-ZEITRÄUME (%) ¹	Feb16 Feb17	Feb17 Feb18	Feb18 Feb19	Feb19 Feb20	Feb20 Feb21	Feb21 Feb22	Feb22 Feb23	Feb23 Feb24	Feb24 Feb25	Feb25 Feb26
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,25
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,52
Fonds inkl. Ausgabeaufschlag Max.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,89

KALENDERJAHREN %	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 ⁵	2025	2026 ⁶
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	0,90	1,39	1,96
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-	0,63	1,25	1,93

Der Fonds wird aktiv verwaltet, was bedeutet, dass die Anlagen nach dem Ermessen des Anlageverwalters ausgewählt werden. Der Fonds ist nicht an seine Benchmark gebunden, die lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen wird. Der Fonds berücksichtigt bei der Auswahl der Wertpapiere in gewissem Maße die Bestandteile der Benchmark und hält möglicherweise nicht alle oder viele der Bestandteile der Benchmark.

Citywire Best Group 2023 Frankreich, Eurobonds. Die Marke Citywire ist Eigentum von Citywire, alle Rechte sind vorbehalten.

¹Performance bis zum letzten Monatsende. lfd. Jahr - laufendes Jahr. Mt. - Monat. 12-Monats-Zeitraum basierend auf dem Nettoinventarwerten am Monatsende.

²Renditen für diese Zeiträume sind kumulativ.

³Renditen werden für Zeiträume von mehr als einem Jahr annualisiert.

⁴Rücklauf vom 19. September 2024 bis zum letzten Monatsende.

⁵Die Daten werden seit dem Auflegungsdatum der Anteilsklasse angezeigt.

⁶Die Leistung für das laufende Kalenderjahr ist das laufende Jahr bis heute.

Die Wertentwicklung des Fonds ist repräsentativ für die EUR A Thesaurierende Klasse und wurde nach Abzug von Gebühren berechnet. Anleger, die in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds zeichnen, sollten beachten, dass die Renditen aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken können. **Die Fondsperformance berücksichtigt keine Provisionen oder Kosten, die den Anlegern bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen entstehen. Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen.**

RISIKEN

Marktrisiko: Das Risiko einer Änderung des Werts einer Position aufgrund zugrunde liegender Marktfaktoren, darunter unter anderem die allgemeine Performance von Unternehmen und die Marktwahrnehmung der Weltwirtschaft.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko, dass der Fonds einen Vermögenswert nicht ohne Weiteres zu seinem angemessenen Marktwert verkaufen kann. Unter extremen Marktbedingungen kann dies die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigen, Rücknahmeanträgen auf Nachfrage nachzukommen.

Derivaterisiko: Der Fonds darf bestimmte Arten von derivativen Finanzinstrumenten verwenden (einschließlich bestimmter komplexer Instrumente). Dadurch wird die Hebelung des Fonds deutlich gesteigert, was zu großen Schwankungen beim Anteilswert führen kann. Der Einsatz von DFI durch den Fonds kann mit erheblichen Verlustrisiken verbunden sein. Anleger sollten beachten, dass der Fonds sein Anlageziel ggf. hauptsächlich durch derivative Finanzinstrumente (DFI) erreicht. Es bestehen einige Anlagerisiken im Zusammenhang mit der Verwendung von DFI. Der Einsatz von Hebelwirkung kann sowohl Gewinne als auch Verluste verstärken, was unter widrigen Marktbedingungen zu einem erheblichen oder vollständigen Wertverlust des Fonds führen kann.

Kreditrisiko: Das Risiko, dass Anleiheemittenten ihren Zins- oder Tilgungszahlungen nicht nachkommen, was zu einem vorübergehenden oder dauerhaften Verlust für den Fonds führen kann.

Zinsrisiko: Das Risiko von Zinsschwankungen, die den Wert festverzinslicher Anleihen beeinflussen.

Kontrahentenrisiko: Das Risiko, dass eine Gegenpartei ihre im Rahmen eines Handelsgeschäfts, eines Vertrags oder eines anderen Geschäfts bestehenden Zahlungsverpflichtungen zum Fälligkeitstag nicht erfüllt.

Operationalles Risiko: Das Risiko eines direkten oder indirekten Verlusts aufgrund unzureichender oder fehlerhafter Prozesse und Systeme oder menschlicher Fehler, darunter jene, die mit der Verwahrung von Vermögenswerten zusammenhängen, oder aufgrund externer Ereignisse.



KONTAKT

Client Services: +44 (0)20 3214 9096

Client Services: +353 1 241 7116

E-Mail: ClientServices@nb.com

Website: www.nb.com
Anrufe werden aufgezeichnet

Seite 1 von 4

*Die laufenden Kosten ist eine jährliche Gebühr, die auf den Ausgaben für den Zeitraum bis zum 31. Dezember 2025 basiert. Die laufenden Kosten verringern den Wert Ihrer Anlage und die Rendite, die Sie im Laufe der Zeit erzielen können.

Neuberger Berman Euro Bond Fund

EUR A Thesaurierende Klasse

27. Februar 2026

RISIKEN

Währungsrisiko: Anleger, die in einer Währung zeichnen, die nicht der Basiswährung des Fonds entspricht, sind dem Währungsrisiko ausgesetzt. Schwankungen der betreffenden Wechselkurse können die Kapitalrenditen beeinträchtigen. Wo vergangene Leistung gezeigt wird es basiert auf der Aktiengattung, auf die sich dieses Factsheet bezieht. **Wenn sich die Währung dieser Anteilsklasse von Ihrer lokalen Währung unterscheidet, sollten Sie sich darüber im Klaren sein, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in Ihre Landeswährung umgerechnet wird.**

Ausführliche Informationen zu diesen und anderen Risiken finden Sie im Fondsprospekt und in den Angebotsunterlagen, einschließlich des KID bzw. KIID, soweit zutreffend.

TOP 15 BEITRAG ZUR DURATION NACH LÄNDERN (JAHRE)

	Fonds	Bmrk
Deutschland	1,96	1,13
Italien	0,93	0,83
Frankreich	0,73	1,28
Überstaatliche Anleihen	0,44	0,58
Spanien	0,38	0,60
Vereinigte Staaten	0,30	0,21
Slovak Republic	0,22	0,03
Belgien	0,20	0,29
Rumänien	0,19	0,02
Bulgarien	0,17	0,01
Kanada	0,15	0,05
Vereinigtes Königreich	0,15	0,08
Griechenland	0,13	0,04
Portugal	0,13	0,08
Schweiz	0,11	0,02

ENGAGEMENT NACH SEKTOR (MW)

	Fonds	Bmrk
EU-Staatsanleihen	37,92	58,39
Staatliche Agenturen (Anleihen)	15,29	10,80
Gedeckte Anleihe	12,85	6,19
IG Credit	10,68	18,93
HY Credit	6,48	0,01
Euro-Staatsanleihen aus Zentral- und Osteuropa	4,29	0,70
Corporate Hybrid	4,04	0,66
Überstaatliche Anleihen	3,13	3,70
Staatsanleihen weltweit	2,01	0,60
Inflationsindexierte Anleihen	1,74	0,00
Securitized	0,00	0,01
Barmittel & Derivate	1,56	0,00

TOP 15 LÄNDERALLOKATIONEN % (MW)

	Fonds	Bmrk
Deutschland	19,46	18,40
Italien	11,66	13,37
Frankreich	10,86	20,62
Überstaatliche Anleihen	8,14	7,81
Spanien	5,05	9,50
Belgien	4,42	3,80
Vereinigte Staaten	4,00	3,92
Vereinigtes Königreich	3,65	1,76
Kanada	3,34	1,06
Rumänien	2,50	0,42
Schweiz	2,39	0,43
Slovak Republic	2,38	0,52
Bulgarien	2,36	0,14
Portugal	1,58	1,22
Lettland	1,56	0,10

WERTPAPIER-BONITÄT IN % (MW)

	Fonds	Bmrk
AAA	35,60	28,85
AA	2,44	11,29
A	22,06	35,42
BBB	29,11	24,21
BB	3,44	0,00
B	5,72	0,00
CCC	0,08	0,00
Unbewertet	0,00	0,24
Barmittel & Derivate	1,56	0,00

Quelle: Bloomberg Barclays PLC. Allgemeine Bonitätseinstufung von Bloomberg auf Basis des konservativen Durchschnitts der Ratings von Moody's, S&P und Fitch. Wenn Moody's, S&P und Fitch alle drei eine Bonitätseinstufung anbieten, beträgt das Rating den mittleren Wert der Einstufungen dieser drei Agenturen. Bieten nur zwei Agenturen eine Einstufung an, wird das konservativere Rating herangezogen. Sollte nur eine Agentur eine Einstufung anbieten, wird das Rating dieser einen Agentur als Rating ausgewiesen. Wenn keiner der Ratingagenturen ein Rating vorgibt, ist das Wertpapier als nicht bewertet zu sehen und möglicherweise von einem Investment-Berater mit einem ähnlichen Rating vergeben.

AUFTEILUNG NACH FÄLLIGKEIT % (MW)

	Fonds	Bmrk
Barmittel	1,91	0,00
0 - 1 Jahr	2,14	0,10
1 - 3 Jahre	9,51	24,65
3 - 5 Jahre	28,92	21,82
5 - 7 Jahre	21,09	16,13
7 - 10 Jahre	15,66	16,38
10 - 15 Jahre	10,24	8,92
15 - 25 Jahre	5,98	7,82
25 - 30 Jahre	3,74	2,98
>30 Jahre	0,81	1,20

Neuberger Berman Euro Bond Fund

EUR A Thesaurierende Klasse

27. Februar 2026

A ANTEILSKLASSENDATEN

Anteilsklasse	Auflegungsdatum (Anteilsklasse)	ISIN	Bloomberg	VALOR Nummer	Mindestanlage
EUR A Thesaurierende Klasse	19-09-2024	IE0006FHXL29	NEEOBAA ID	115355881	1.000

Eine aufgeführte Anteilsklasse unterliegen Beschränkungen. Weitere Details entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des Fonds.

Anleger, die in einer anderen Währung als ihrer Landeswährung zeichnen, sollten beachten, dass die Kosten aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken können.

Dieser Fonds erfüllt die Anforderungen des Artikels 8 der SFDR. Weitere Informationen sind in den Angebotsunterlagen des Fonds und auf www.nb.com verfügbar.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Abgesehen von der Performance sind die ausgewiesenen Daten auf den Fonds und nicht auf eine bestimmte Anteilsklasse bezogen und wurden nicht entsprechend angepasst, um die unterschiedlichen Gebühren und Aufwendungen der Anteilsklassen widerzuspiegeln. Aufgrund der unterschiedlichen Gebühren, Aufwendungen und Währungen kann die Performance einer Anteilsklasse von den ausgewiesenen Angaben abweichen.

Quelle: Neuberger Berman, Blackrock Aladdin und Morningstar.

Europäischer Wirtschaftsraum (EWR): Dieses Dokument dient Marketingzwecken und wird von Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited herausgegeben, eine von der Zentralbank in Irland regulierte Gesellschaft, die in Irland unter 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4, eingetragen ist.

Neuberger Berman Europe Limited ist auch bei der Securities and Exchange Commission in den USA als Anlageberater registriert und die Zweigstelle in Dubai wird von der Dubai Financial Services Authority im Dubai International Financial Centre beaufsichtigt.

Dieser Fonds ist ein Teilfonds von Neuberger Berman Investment Funds PLC, der von der Zentralbank von Irland gemäß der European Communities (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen ist. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar und sind nur eine Kurzzusammenfassung einiger wichtiger Aspekte des Fonds. **Anleger sollten den Prospekt zusammen mit den jeweiligen Ergänzungen zum Prospekt und dem Basisinformationsblatt (KID) bzw. dem Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) lesen**, die auf unserer Website unter www.nb.com/europe/literature verfügbar sind. Weitere Informationen zu Risiken, Anlagezielen, Gebühren und Aufwendungen sowie andere wichtige Informationen zum Fonds sind dem Prospekt und den Ergänzungen zum Prospekt zu entnehmen. Die vom Fonds gezahlten Gebühren und Kosten verringern die Rendite Ihrer Anlage. Bestimmte vom Fonds gezahlte Kosten können in USD, EUR, GBP, CHF, CNY, HKD, DKK, SGD oder anderen Währungen erhoben werden, und Wechselkursschwankungen können dazu führen, dass diese Kosten bei der Umrechnung in Ihre Landeswährung steigen oder fallen.

Das KID ist kostenlos in Dänisch, Niederländisch, Englisch, Finnisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Isländisch, Italienisch, Norwegisch, Portugiesisch, Spanisch und Schwedisch erhältlich (je nachdem, wo der entsprechende Teilfonds für den Vertrieb registriert wurde), und der Prospekt sowie die Ergänzungen zum Prospekt sind kostenlos in Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch www.nb.com/europe/literature bei den lokalen Zahlstellen (eine Liste der Zahlstellen finden Sie in Anhang III des Prospekts) oder per Schreiben an Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland, erhältlich.

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited kann beschließen, die für den Vertrieb seiner Fonds getroffenen Vereinbarungen in allen oder einem bestimmten Land zu beenden.

Eine Zusammenfassung der Rechte der Anleger ist in englischer Sprache unter www.nb.com/europe/literature verfügbar.

Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzdienstleistungssektor finden Sie unter www.nb.com/europe/literature. Bei der Entscheidung, in den Fonds zu investieren, sollten Anleger alle Merkmale oder Ziele des Fonds, wie sie in den rechtlichen Dokumenten beschrieben sind, berücksichtigen.

Dieses Dokument wird nur zu Informationszwecken bereitgestellt und stellt keine Anlage-, Rechts-, Finanz- oder Steuerberatung und keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder zum Halten von Wertpapieren dar.

Wir gewährleisten nicht, dass diese Informationen, einschließlich jeglicher von Dritten gelieferter Informationen, vollständig sind und dementsprechend darf sich darauf nicht verlassen werden.

Wir geben keine Empfehlung oder Beratung in Bezug darauf ab, ob eine Anlage oder Strategie für einen bestimmten Anleger geeignet ist. Jeder Empfänger dieses Dokument sollte die Recherchen durchführen, die er als erforderliche erachtet, um zu einer unabhängigen Beurteilung einer Anlage fähig zu sein, und er sollte sich mit seinen eigenen Anwälten und Beratern für finanzielle, versicherungsmathematische, rechnungslegungsbezogene, aufsichtsrechtliche und steuerliche Fragen beraten, um eine solche Anlage zu beurteilen.

Es ist nicht davon auszugehen, dass Kapitalanlagen in den ausgewiesenen oder beschriebenen Wertpapieren, Unternehmen, Sektoren oder Märkten rentabel sind oder waren. Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht in voller Höhe zurück.

Die geäußerten Ansichten oder Meinungen geben nicht unbedingt die Meinung der Firma als Ganzes wieder.

Alle Informationen sind zum Datum dieses Schriftstücks aktuell und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Der in diesem Dokument beschriebene Fonds darf nur in Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist, bzw. nur Personen, denen gegenüber ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Der Fonds darf nur vertrieben werden, wenn ein solcher Vertrieb in Übereinstimmung mit den geltenden Regeln und Verordnungen der Rechtsordnung erfolgt. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA weitergegeben werden.

Indizes werden nicht verwaltet und stehen nicht für Direktinvestitionen zur Verfügung.

Eine Anlage in dem Fonds ist mit Risiken verbunden, möglicherweise mit einem überdurchschnittlichen Risiko, und ist nur für Personen geeignet, die in der Lage sind, solche Risiken einzugehen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt, der auf unserer Website unter www.nb.com/europe/literature zu finden ist.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Der Wert der Anlagen könnte fallen oder steigen und die Anleger können eventuell die angelegten Beträge nicht zurückerhalten. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten, die den Anlegern im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen, nicht berücksichtigt. Der Wert von Anlagen, die auf eine andere Währung lauten, kann aufgrund von Währungsschwankungen bezüglich der betreffenden Währungen steigen oder fallen. Ungünstige Devisenbewegungen können eine verminderte Rendite und Kapitalverlust zur Folge haben.

Die steuerliche Behandlung ist von den jeweiligen Umständen des einzelnen Anlegers abhängig und kann sich ändern. Daher wird Anlegern empfohlen, eine unabhängige Steuerberatung in Anspruch zu nehmen.

Die Anlage in den Fonds sollte keinen wesentlichen Bestandteil des Investment-Portfolios eines Anlegers ausmachen und ist möglicherweise für manche Anleger nicht geeignet. Diversifizierung und die Allokation in bestimmten Anlageklassen garantieren keinen Gewinn und schützen nicht vor Verlust.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen sind (1) Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalt Lieferanten, (2) dürfen weder kopiert noch verbreitet werden und (3) es gibt keine Garantie, dass sie vollständig, korrekt oder aktuell sind. Weder Morningstar noch seine Contentprovider übernehmen die Verantwortung für Schäden oder Verluste, die durch eine Nutzung dieser Informationen entstehen. Die Performance der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Für ausführlichere Informationen über das Morningstar-Rating, einschließlich der Methodik für die kategorische Bewertung, finden Sie unter <https://shareholders.morningstar.com/investorrelations/governance/Compliance--Offenlegung/Standard.aspx>

Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne vorherige schriftliche Genehmigung durch Neuberger Berman reproduziert werden.

Der Name „Neuberger Berman“ und das Logo sind eingetragene Servicemarken der Neuberger Berman Group LLC.

© 2026 Neuberger Berman Group LLC. Alle Rechte vorbehalten.

“Bloomberg®” und Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return, Hedged, EUR) sind Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und seinen angegliederten Unternehmen, einschließlich Bloomberg Index Services Limited (“BISL”), dem Verwalter des Index (zusammen “Bloomberg”), und wurden von Neuberger Berman für die Verwendung zu bestimmten Zwecken lizenziert. Bloomberg ist nicht mit Neuberger Berman verbunden, und Bloomberg billigt, unterstützt, überprüft oder empfiehlt den Neuberger Berman Euro Bond Fund nicht. Bloomberg übernimmt keine Garantie für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen, die sich auf die Empfehlung des Neuberger Berman Euro Bond Fund beziehen.

Glossar

ABS: Abkürzung für „Asset-Backed Security“ (forderungsbesichertes Wertpapier).

Abwicklung (Zeichnung): Der Prozess, über den Wertpapiere oder Anteile an einem Investmentfonds im Austausch gegen Barmittel ausgeliefert werden.

Aktuelle Portfoliorendite (%): Die aktuelle Portfoliorendite ist ein marktwertgewichteter Durchschnitt der aktuellen Renditen der Positionen im Portfolio, der als der Kupon (Basiszinssatz zuzüglich Spread) dividiert durch den aktuellen Preis berechnet wird. Das Maß wird dazu verwendet, die geschätzten kurzfristigen Renditen von Portfolios zu vergleichen, im Gegensatz zu ihren geschätzten Renditen über einen längeren Zeitraum oder bis zur Fälligkeit.

Alpha: Die risikobereinigte Überschussrendite auf eine Anlage in den Fonds im Vergleich zur Benchmark.

Annahmeschluss: Der letzte Zeitpunkt an jedem Tag, an dem ein Antrag auf Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen eines Investmentfonds bei der Fondsverwaltungsgesellschaft eingereicht werden kann. Nach dieser Frist eingehende Anträge werden am nächsten Tag ausgeführt.

Annualisierte Performance: Die Renditen aus einem längeren Zeitraum als einem Jahr, ausgedrückt als jährliche geometrische Durchschnittsrendite.

Ausgabeaufschlag (max.): Der Höchstbetrag, den ein Anleger in einen Investmentfonds bei der Anlage in den Fonds eventuell zahlen muss, ausgedrückt als Prozentsatz des Wertes der Anlage.

Ausschüttende Klasse: Jede Anteilsklasse, die Dividenden ausschüttet.

Basisinformationsblatt: (KID) – Ein standardisiertes, prägnantes Dokument, das wesentliche Informationen über ein Anlageprodukt enthält und Anlegern helfen soll, seine Art, Risiken und Kosten zu verstehen.

BP (Basispunkte): Basispunkt (BP) bezieht sich auf eine Maßeinheit für Zinssätze und andere Prozentsätze im Finanzbereich. Ein Basispunkt entspricht einem Hundertstel von 1 %, oder 0,01 % (0,0001).

Basiswährung: Die Währung, in der der Nettoinventarwert jedes Portfolios bestimmt wird.

Beta: Eine Kennzahl für das systematische Risiko eines Portfolios im Verhältnis zur Benchmark auf der Grundlage historischer Renditen. Das Beta der Benchmark wird immer 1 sein. So deutet ein Portfolio mit einem Beta über der Benchmark (d. h. über 1) zum Beispiel darauf hin, dass das Portfolio eine höhere Volatilität aufweist als die Benchmark. Dies bedeutet, dass es in steigenden Märkten besser und in fallenden Märkten schlechter abschneiden sollte.

Bmrk/Benchmark: Ein Index, der verwendet wird, um die Performance eines Fonds zu vergleichen, oder verwendet wird um die Rendite eines solchen Index zu verfolgen, oder genutzt wird um die Asset Allokation eines Portfolios zu definieren, oder Performancegebühren zu berechnen.

Derivative Finanzinstrumente (DFI): Finanzinstrumente, die mit einem anderen spezifischen Finanzinstrument oder Indikator oder Rohstoff verbunden sind und über die spezifische finanzielle Risiken eigenständig an Finanzmärkten gehandelt werden können; ihr Wert leitet sich von dem Kurs oder dem Niveau des zugrunde liegenden Vermögenswerts oder Indikatoren ab. Beispiele sind Futures, Optionen und Swap-Kontrakte.

Domizil: Der geografische Ort, an dem ein Fonds konstituiert ist.

Duration: Diese Kennzahl wird als Anzeichen für die Sensibilität des Preises einer Anleihe gegenüber Zinsschwankungen herangezogen. Eine längere Duration deutet auf eine größere Sensitivität hin. Eine „modifizierte“ Duration nimmt keine Anpassungen vor, um Änderungen der erwarteten Cashflows der Anleihe als Reaktion auf Änderungen der Rendite zu berücksichtigen, und wird häufig zur Beurteilung von Wertpapieren ohne Optionen, z. B. Staatsanleihen, verwendet.

Durchschnittliche Bonität: Ein gewichteter Durchschnitt der Kreditratings aller Anleihen im Portfolio.

Endfälligkeitsrendite (Yield to Maturity): Die voraussichtliche gesamte annualisierte Rendite einer Anleihe, wenn diese bis zu ihrer Endfälligkeit gehalten wird. Die Endfälligkeitsrendite gilt als eine langfristige Anleihenrendite, sie wird jedoch als Jahressatz ausgedrückt.

ESG: Diese ESG-Kriterien repräsentieren ökologische Gesichtspunkte (z.B. Auswirkungen auf natürliche Ressourcen), soziale Faktoren (z.B. Menschenrechte) und Governance-Aspekte (Fragen der guten Unternehmensführung).

EU-Staatsanleihen: Auf Euro lautende Staatsanleihen, die von Ländern der Eurozone begeben werden.

Euro-Staatsanleihen aus Zentral- und Osteuropa: Auf Euro lautende Staatsanleihen, die von Ländern in Mittel- und Osteuropa begeben werden.

Fälligkeitsdatum: Das Datum, zu dem ein Vermögenswert wie z. B. eine Anleihe oder ein Derivat von seinem Emittenten zurückgenommen werden muss. Bei einer Anleihe ist dies das

Datum, zu dem der letzte Kupon gezahlt und der Kapitalbetrag an die Anleger zurückgezahlt wird. Bei einem Derivat ist dies das Datum, zu dem der Kontrakt abläuft.

Gedeckte Anleihe: Von Banken begebene Anleihen, die durch einen zweckbestimmten Pool hochwertiger Vermögenswerte (in der Regel Hypotheken oder öffentliche Darlehen) abgesichert sind. Investoren haben doppelten Rückgriff – auf den Emittenten und den Deckungsstock – was eine hohe Kreditqualität und eine strenge regulatorische Behandlung unterstützt.

Geldnahes Mittel: Ein kurzfristiges Geldmarktpapier, z. B. eine Treasury Bill oder ein Pensionsgeschäft, das solche eine hohe Liquidität und Sicherheit aufweist, dass es leicht in Barmittel umgewandelt werden kann.

High Yield (hochverzinslich): Ein Wertpapier oder Vermögenswert, gewöhnlich eine Anleihe oder ein Darlehen, das bzw. der von einer national anerkannten statistischen Ratingorganisation ein Rating unterhalb von BBB-/Baa3 oder gar kein Rating erhalten hat. Diese werden manchmal als spekulative oder Ramschanleihen oder -darlehen oder solche ohne Investmentqualität bezeichnet.

Inflationsindexierte Anleihen: Von Regierungen begebene Wertpapiere, deren Kapitalbewertung an einen Inflationsindex gekoppelt sind, darunter U.S. inflationsgeschützte Staatsanleihen (TIPS) und ähnliche Wertpapiere, die von anderen Regierungen begeben werden.

Information Ratio (IR): Die voraussichtliche aktive Rendite einer Anlagestrategie (Alpha) im Verhältnis zu ihrer Benchmark oder ihrem Referenzwert, geteilt durch ihren Tracking Error. Dies ist eine Kennzahl für die Effizienz, mit der eine Anlagestrategie Risiken im Verhältnis zu ihrer Benchmark einget.

Investment Grade (IG) / Investmentqualität: Ein Wertpapier oder Vermögenswert, gewöhnlich eine Anleihe oder ein Darlehen, das bzw. der von einer führenden Ratingagentur ein Rating von mindestens BBB/Baa erhalten hat.

Kommunale Anleihen: Ein Wertpapier, das von einem Bundesland, einer Gemeinde oder einem Bezirk begeben wird.

Kreditrating/Bonität: Ein Rating, das von einer Agentur wie Moody's, Standard & Poor's, Fitch Ratings oder anderen einer Anleihe oder einem Darlehen oder einem Emittenten von Anleihen oder Darlehen zugewiesen wird, das die Beurteilung der Agentur von der Ausfallwahrscheinlichkeit der Anleihe oder des Emittenten ausdrückt. Diese Ratings werden gewöhnlich durch Buchstaben dargestellt (z. B. AAA, B, CC). „Bonität“ wird häufig synonym verwendet, um eine Anleihe oder ein Darlehen, einen Emittenten oder ein Portfolio von Anleihen oder Darlehen zu beschreiben.

Kreditverbriefung: Eine gebündelte Gruppe finanzieller Vermögenswerte, aus der ein neues Wertpapier entsteht, das anschließend an Investoren vermarktet und verkauft wird.

Kumulierte Performance: Die von einer Anlage über einen gesamten bestimmten Zeitraum erwirtschafteten Renditen, im Gegensatz zur Performance einer Anlage über einen spezifischen Zeitraum von z. B. einem Monat, einem Quartal oder einem Jahr.

Laufende Kosten: Eine Kennzahl für die gesamten mit der Verwaltung und dem Betrieb eines Investmentfonds verbundenen Kosten einschließlich der Managementgebühr, der Anlegerverwaltungsgebühr und der Vertriebsgebühr.

Managementgebühr: Die feste jährliche Gebühr, die ein Anleger dafür zahlt, dass Vermögenswerte in einem Investmentfonds oder von einem Anlageverwalter verwaltet werden.

MW: Eine Abkürzung für „Marktwert“.

NIW (Nettoinventarwert): Der Nettoinventarwert eines Portfolios.

NRSO: Die Abkürzung steht für Nationally Recognised Statistical Rating Organisation (national anerkannte statistische Ratingorganisation).

OAS (Bp): Der optionsbereinigte Spread (Option-Adjusted-Spread, OAS) ist die Differenz in Basispunkten („Bp“) zwischen der Rendite eines Vermögenswertes und der Rendite eines Referenzsatzes wie z. B. dem risikolosen Barindex, wobei eine Anpassung um den Wert der in diesem Vermögenswert eingebetteten Optionen erfolgt. Manche Anleihen und Darlehen verleihen dem Emittenten zum Beispiel das Recht, das Wertpapier vor seiner Fälligkeit „abzurufen“ (d. h. den Kapitalbetrag vorzeitig an den Anleger zurückzuzahlen).

Portfoliopreis: Der gewichtete Durchschnitt der Marktpreise der in einem Portfolio gehaltenen Wertpapiere. Wird üblicherweise für Rentenportfolios genutzt.

Quasi-Staatsanleihe (Quasi Sovereign): Zu den Emittenten von Quasi-Staatsanleihen gehören öffentliche Unternehmen, lokale Regierungsstellen und zu 100 % staatseigene Unternehmen sowie Unternehmen, bei denen Staaten mehr als 50 % der Stimmrechte halten.

R² (R-Squared): Eine statistische Kennzahl für den prozentualen Anteil der Schwankungen eines Anlageportfolios, die durch Schwankungen der Benchmark erklärt werden

können. Ein hoher R²-Wert (zwischen 85 und 100) deutet darauf hin, dass sich das Portfolio in der Vergangenheit im Einklang mit der Benchmark entwickelt hat.

Rendite im schlechtesten Fall (Yield-to-Worst) (%): Die mittlere durchschnittliche Rendite eines Portfolios von Anleihen oder Darlehen, wobei jede Position ihrer Größe im Portfolio entsprechend gewichtet wird und die Rendite die schlechteste verfügbare bei Berechnung bis zur Fälligkeit ist und bei der Berechnung Call-Optionen (das Recht des Darlehensnehmers, Kapital vor der Fälligkeit zurückzuzahlen), Put-Optionen (das Recht des Darlehensgebers, die Zahlung von Kapital vor der Fälligkeit zu verlangen) oder andere besondere Merkmale berücksichtigt werden.

Restlaufzeit: Die verbleibende Laufzeit eines Schuldinstruments.

Rückkaufrendite (Yield to Call): Die Rendite einer Anleihe oder eines Schuldscheins, wenn das Wertpapier gekauft und bis zum Rückkaufdatum gehalten wird; diese Rendite gilt jedoch nur für den Fall, dass das Wertpapier vor der Fälligkeit zurückgekauft wird. Bei einigen Anleihen und Schuldscheinen besteht beispielsweise für den Emittenten die Option, das Wertpapier vor dem Fälligkeitsdatum „abzurufen“ (d. h. das Wertpapier zurückzukaufen und den Kapitalwert Anleger frühzeitig an den Anleger zurückzuzahlen). Das Datum, zu dem der Emittent das Wertpapier zurückkauft, wird als Rückkaufdatum bezeichnet.

Sharpe-Ratio: Diese Kennzahl gibt an, wie gut die Rendite des Fonds den Anleger für das übernommene Risiko im Verhältnis zu einer risikolosen Baranlage vergütet. Beim Vergleich von zwei Fonds mit einer gemeinsamen Benchmark bietet derjenige mit einer höheren Sharpe-Ratio eine bessere Rendite bei demselben Risiko (oder dieselbe Rendite bei einem geringeren Risiko).

Staat: Eine Regierung

Staatliche Agenturen (Anleihen): Schuldtitel, die von US-Bundesbehörden oder staatlich geförderten Unternehmen begeben werden (z.B. GNMA, FNMA, FHLMC). Typischerweise von hoher Qualität, manchmal ausdrücklich garantiert (GNMA) und oft vorzeitig kündbar, bieten sie in der Regel eine etwas höhere Rendite als Staatsanleihen.

Staatsanleihen (Sovereign): Anleihen, die von einer Regierung begeben werden.

Staatsanleihen weltweit: Auf Euro oder die Landeswährung lautende Staatsanleihen, die von Ländern außerhalb der Eurozone begeben werden.

Standardabweichung: Misst die historische Volatilität der Fondsrendite. Die Standardabweichung ist eine statistische Kennzahl für die Streuung eines Datensatzes im Verhältnis zu seinem Mittelwert. Je höher die Standardabweichung ist, umso unterschiedlicher sind die Renditen und umso höher ist das Portfoliorisiko. Im Investmentbereich wird dieser Begriff gewöhnlich für eine Reihe historischer Renditen verwendet und häufig als „Volatilität“ bezeichnet.

Regional/Sub-Sovereign: Staatliche Einheiten unterhalb der nationalen Ebene. Beispiele sind Bundesländer, Regionen, lokale Behörden und Gemeinden.

Thesaurierende Klasse: Eine Anteilsklasse, die alle Nettoanlageerträge und realisierten Nettokapitalerträge wieder anlegt und keine Dividenden ausschüttet.

Tracking Error: Eine Kennzahl für die Volatilität der Differenz zwischen der Rendite einer Anlagestrategie und der Rendite ihrer Benchmark. Der Tracking Error misst, wie stark die Performance der Strategie von derjenigen der Benchmark abweichen kann. Ein höherer Tracking Error deutet darauf hin, dass ein Portfolio aktiv im Verhältnis zu seiner Benchmark verwaltet wird.

Überstaatlich: Eine Einheit, die aus zwei oder mehr Zentralregierungen gebildet wird, um die wirtschaftliche Entwicklung der Mitgliedsländer zu fördern. Überstaatliche Einrichtungen finanzieren ihre Aktivitäten durch die Ausgabe von Anleihen.

Vehikel: Jede Struktur, die darauf ausgelegt ist, Barmittel von Anlegern entgegen zu nehmen, mit denen Anlagen in Vermögenswerte und Wertpapiere getätigt werden sollen. Beispiele hierfür sind offene und geschlossene Investmentfonds, Limited Partnerships und börsengehandelte Fonds.

Verteilung der Duration: Die Allokation des Portfolios zu verschiedenen Gruppen von Anleihen, wobei diese Gruppen durch die Durationen der Anleihen bestimmt werden. Die Duration ist ein Maß für die Sensitivität des Kurses einer Anleihe oder eines Darlehens gegenüber einer Zinsänderung.

Volatilität: Wird auch als die Standardabweichung des Ertragsstroms eines Vermögenswerts, eines Portfolios, eines Marktes oder einer Benchmark bezeichnet.

Wesentliche Anlegerinformationen: Ein kurzes Dokument, das Fondsmanagementgesellschaften den Anlegern zur Verfügung stellen müssen und das wesentliche Angaben und Zahlen in Bezug auf einen Investmentfonds enthält.