

# Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Clase A de acc. EUR

28 febrero 2023

## OBJETIVO DEL FONDO

El Fondo trata de aumentar el valor de sus acciones invirtiendo la mayoría de sus activos en sociedades estadounidenses, en una amplia gama de sociedades y sectores industriales.

La selección de inversiones se basa en la investigación y el análisis fundamentales, que se utilizan para tratar de identificar empresas que presenten un potencial de incremento de su valor.

Este potencial puede realizarse de muchas formas, entre las que se encuentran las siguientes:

- Generación de flujo de efectivo disponible
- Mejoras de productos o procesos
- Ampliaciones de los márgenes
- Mejora de la gestión de la estructura de capital.

## EQUIPO DE GESTIÓN

**Richard S. Nackenson**  
Gestor Senior

## DATOS DEL FONDO

|   |   |
|---|---|
| Fecha de lanzamiento (Fondo)            | 28 junio 2012                                 |
| Fecha de lanzamiento (Clase de acción)  | 28 junio 2012                                 |
| Divisa Base (Fondo)                     | USD   |
| Divisa (Clase de acción)                | EUR   |
| Activos del Fondo (Millones de USD)     | 431,75  |
| VL (En la divisa de la clase de acción) | 25,33   |
| Domicilio                               | Irlanda                                       |
| Vehículo                                | UCITS   |
| Valoración                              | Diaria  |
| Liquidación (Suscripciones)             | T+3   |
| Fecha límite de negociación             | 15:00 (hora de Dublín)                        |
| Regulador                               | Banco Central de Irlanda                      |
| Comisión de gestión                     | 1,70%   |
| Gastos corrientes*                      | 1,86%   |
| Comisión de suscripción (Máx.)          | 5,00%   |
| Código Bloomberg                        | NBUS1AH ID                                    |
| Código ISIN                             | IE00B7F25G09                                  |
| Categoría Morningstar™                  | RV Otros                                      |
| Índice de referencia                    | S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD) |

## RENTABILIDAD ACUMULADA

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.



Este gráfico muestra el rendimiento de una inversión de EUR 100 en el Fondo en su fecha de creación y la compara con el rendimiento de una hipotética inversión de USD 100 en el índice o índices de referencia.

## RENTABILIDAD (%)<sup>1</sup>

|                      | 1 mes <sup>2</sup> | 3 meses <sup>2</sup> | Desde el inicio del año <sup>2</sup> | 1 año <sup>2</sup> | 3 años <sup>3</sup> | 5 años <sup>3</sup> | 10 años <sup>3</sup> | Desde lzto. <sup>3,4</sup> |
|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------------|
| Fondo                | -4,20              | -4,38                | 1,00                                 | -13,40             | 5,91                | 3,50                | 7,57                 | 9,10                       |
| Índice de referencia | -2,49              | -2,41                | 3,60                                 | -8,16              | 11,61               | 9,24                | 11,61                | 12,31                      |

## Períodos de 12 meses (%)

|                      | Feb13<br>Feb14 | Feb14<br>Feb15 | Feb15<br>Feb16 | Feb16<br>Feb17 | Feb17<br>Feb18 | Feb18<br>Feb19 | Feb19<br>Feb20 | Feb20<br>Feb21 | Feb21<br>Feb22 | Feb22<br>Feb23 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Fondo                | 26,04          | 7,28           | -10,18         | 25,96          | 14,19          | -0,38          | 0,33           | 22,61          | 11,90          | -13,40         |
| Índice de referencia | 24,58          | 14,80          | -6,79          | 24,17          | 16,41          | 4,05           | 7,56           | 30,60          | 15,90          | -8,16          |

## RENT. AÑO NATURAL (%)

|                      | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022   | 2023 <sup>5</sup> |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------------|
| Fondo                | 4,97  | -3,08 | 10,67 | 20,71 | -9,03 | 22,31 | 9,70  | 22,90 | -20,53 | 1,00              |
| Índice de referencia | 12,99 | 0,75  | 11,23 | 21,10 | -4,94 | 30,70 | 17,75 | 28,16 | -18,51 | 3,60              |

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones. El Fondo no está limitado por su índice de referencia, que se utiliza únicamente con fines comparativos. El Fondo presta cierta consideración a los componentes del índice de referencia en la selección de valores y es posible que no posea todos o muchos de los componentes del índice de referencia.

<sup>1</sup>Rentabilidad hasta el final del último mes.

<sup>2</sup>Los retornos de estos periodos con acumulativos.

<sup>3</sup>Los retornos para periodos de más de un año son anualizados.

<sup>4</sup>Retornos desde el 28 junio 2012 hasta el último fin de mes.

<sup>5</sup>Rendimiento para el año calendario corriente es de principios de año hasta la fecha.

El rendimiento se refiere a la clase de acciones Clase A de acc. EUR y ha sido calculado para dar cuenta de la liquidación de los gastos. Los inversores que suscriban en una divisa distinta a la divisa base del fondo deben tener en cuenta que los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la divisa. **El rendimiento del Fondo no tiene en cuenta ninguna comisión o gasto incurrido por los inversores cuando se suscriben o reembolsan acciones.** Cuando se muestra un índice de referencia, el índice de referencia que se muestra se proporciona en la divisa base del fondo y, por lo tanto, puede que no sea una comparación justa y representativa de la clase de acciones de divisa cubierta que se muestra. La diferencia en la exposición a divisas y las fluctuaciones de estas en un índice de referencia no cubierto puede causar un diferencial no deseado en cualquier comparación de rendimiento o riesgo.

## ASIGNACIÓN DE LAS 10 PRINCIPALES POSICIONES % (VM)

|                                   | Fondo | Índ. ref. |
|-----------------------------------|-------|-----------|
| Berkshire Hathaway Inc. Class B   | 5,21  | 1,66      |
| Graphic Packaging Holding Company | 4,20  | 0,00      |
| Alphabet Inc. Class C             | 3,92  | 1,44      |
| Microsoft Corporation             | 3,78  | 5,60      |
| Apple Inc.                        | 3,77  | 6,63      |
| HCA Healthcare Inc                | 3,59  | 0,16      |
| CSX Corporation                   | 3,38  | 0,19      |
| JPMorgan Chase & Co.              | 3,31  | 1,27      |
| Motorola Solutions, Inc.          | 3,27  | 0,13      |
| Aramark                           | 3,25  | 0,00      |

## CONTACTO

Client Services: +44 (0)20 3214 9096  
 Client Services: +353 1 241 7116  
 Correo electrónico: Clientservices@nb.com  
 Sitio web: www.nb.com  
 Las llamadas son grabadas  
 Página 1 de 4

\*La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos anuales del período que finaliza el 31 de diciembre de 2022.

**Solo para clientes profesionales**

# Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Clase A de acc. EUR

28 febrero 2023

## CONSIDERACIONES EN CUANTO AL RIESGO

**Riesgo de mercado:** El riesgo de un cambio en el valor de una posición como resultado de factores subyacentes del mercado, incluido, entre otros, el rendimiento general de las empresas y la percepción del mercado de la economía global.

**Riesgo de liquidez:** El riesgo de que el Fondo no pueda vender una inversión fácilmente a su valor justo de mercado. En condiciones extremas del mercado, esto puede afectar a la capacidad del Fondo para satisfacer las solicitudes de reembolso previa solicitud.

**Riesgo de contraparte:** El riesgo de que una contraparte no cumpla con su obligación de pago de una operación, contrato u otra transacción, en la fecha de vencimiento.

**Riesgo operacional:** El riesgo de pérdidas directas o indirectas como resultado de procesos, personas y sistemas inadecuados o fallidos, incluidos aquellos relacionados con la custodia de activos o eventos externos.

**Riesgo de divisa:** Los inversores que suscriben los valores en una moneda diferente a la moneda base del Fondo están expuestos al riesgo de divisa. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión. Donde la rentabilidad histórica es mostrada se basa en la clase de acciones a la que se refiere esta ficha. **Si la moneda de esta clase de acciones difiere de su moneda local, deberá tener en cuenta que, a causa de las fluctuaciones del tipo de cambio, la rentabilidad mostrada puede aumentar o disminuir si se convierte a su moneda local.**

**Riesgo de derivados:** El Fondo está autorizado a utilizar ciertos tipos de instrumentos financieros derivados (incluidos ciertos instrumentos complejos). Esto puede aumentar significativamente el apalancamiento del Fondo, lo que puede conllevar grandes variaciones en el valor de su acción. Los inversores deben tener en cuenta que el Fondo podrá alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en Instrumentos Financieros Derivados ("IFD", por sus siglas en inglés). Existen ciertos riesgos de inversión relacionados con el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de IFD del fondo puede implicar riesgos y pérdidas significativas.

**Riesgo de concentración:** Las inversiones del Fondo pueden estar concentradas en un pequeño número de inversiones y, por lo tanto, su rendimiento puede ser más variable que el rendimiento de un fondo más diversificado.

Para obtener información completa sobre los riesgos, consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluidos el DFI o el DFII, según proceda.

## ASIGNACIÓN POR SECTOR % (VM)

|                              | Fondo | Índ. ref. |
|------------------------------|-------|-----------|
| Finanzas                     | 19,35 | 11,74     |
| Consumo discrecional         | 17,88 | 10,65     |
| Industria                    | 12,83 | 8,51      |
| Tecnología de la información | 12,22 | 27,28     |
| Servicios de comunicación    | 9,97  | 7,67      |
| Productos de consumo básico  | 9,20  | 6,72      |
| Materiales                   | 9,03  | 2,78      |
| Sanidad                      | 7,53  | 14,34     |
| Servicios públicos           | 1,43  | 2,82      |
| Energía                      | 0,00  | 4,80      |
| Bienes inmuebles             | 0,00  | 2,69      |

## CARACTERÍSTICAS

|   | Fondo   | Índ. ref. |
|---|---------|-----------|
| Número de valores en cartera                  | 46      | 503       |
| Capitalización media ponderada (millones USD) | 328.127 | 462.096   |
| Relación precio/beneficios adelantada         | 17,23   | 18,27     |
| Crecimiento EPS estimado 3-5 años (%)         | 18,22   | 12,07     |
| Rentabilidad por dividendo (%)                | 1,15    | 1,69      |
| Relación Precio/Ventas                        | 1,91    | 2,69      |

## ASIGNACIÓN POR CAP. DE MERCADO (%) VM

|                                   | Fondo | Índ. ref. |
|-----------------------------------|-------|-----------|
| Más de 50.000 mill. de dólares    | 62,10 | 76,04     |
| Entre 20 -50.000 mill. de dólares | 11,71 | 17,28     |
| Entre 10 -20.000 mill. de dólares | 7,58  | 5,86      |
| Entre 5 -10.000 mill. de dólares  | 16,00 | 0,81      |
| Menos de 5.000 mill. de dólares   | 2,05  | 0,01      |

## RESUMEN

|                                     | Fondo |
|-------------------------------------|-------|
| Equivalentes de efectivo (%)        | 0,56  |
| % activos 10 principales posiciones | 37,68 |

## INDICADORES DE RIESGO

|                          | 3 años |
|--------------------------|--------|
| Alfa (%)                 | -5,76  |
| Error de seguimiento (%) | 4,93   |
| Beta                     | 1,08   |
| Ratio de Sharpe          | 0,33   |
| Ratio de información     | -1,15  |
| R-cuadrado (%)           | 95,93  |
| Desviación estándar      | 22,95  |

# Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Clase A de acc. EUR

28 febrero 2023

## DATOS DE LAS CLASES DE ACCIONES

| Clase de acciones   | Divisa | Fecha de lanzamiento (Clase de acción) | Código ISIN  | Código Bloomberg | VALOR    | Inversión mínima |
|---------------------|--------|--|--------------|------------------|----------|------------------|
| Clase A de acc. EUR | EUR    | 28-06-2012                             | IE00B7F25G09 | NBUS1AH ID       | 19039375 | 1.000            |
| Clase A de acc. SGD | SGD    | 16-07-2013                             | IE00B3S45H60 | NBUSASG ID       | 21858324 | 1.000            |
| Clase A de acc. USD | USD    | 29-06-2012                             | IE00B775SV38 | NBUSU1A ID       | 19039343 | 1.000            |

Algunas clases de acciones están sujetas a restricciones, consulte el folleto para más detalles.

Los inversores que suscriban en una moneda diferente de su moneda local deben tener en cuenta que los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio.

Para obtener un glosario completo de términos, visite [www.nb.com/glossary](http://www.nb.com/glossary)

# Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund

Clase A de acc. EUR

28 febrero 2023

## ESG DISCLOSURES

El fondo cumple con el "Sustainable Finance Disclosure Regulation" ("SFDR") y está clasificado en el Artículo 8 del fondo SFDR.

Neuberger Berman considera que los factores medioambientales, sociales y de gobernanza ("ASG"), como cualquier otro factor, deben incorporarse de forma adecuada a la clase de activos, el objetivo de inversión y el estilo específicos de cada estrategia de inversión.

## INFORMACIÓN IMPORTANTE

Salvo lo relacionado con la rentabilidad, los datos mostrados se refieren al fondo y no son específicos a la clase de acciones. Los datos no reflejan las comisiones y gastos diferentes según la clase de acciones.

La rentabilidad de otra clase de acciones puede variar de los resultados mostrados en este documento debido a diferencias en comisiones, gastos y tipo de divisa.

Fuente: Neuberger Berman, FactSet y Morningstar.

Los sub-asesores del Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund son Neuberger Berman Investment Advisers LLC y Neuberger Berman Europe Limited.

Este documento está dirigido exclusivamente a clientes profesionales o inversores cualificados.

Espacio Económico Europeo (EEE): Este documento constituye una comunicación comercial y se ha emitido por Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, que está regulada por el Banco Central de Irlanda y está registrada en Irlanda, en MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublín 2.

Reino Unido y fuera del EEE: Este documento constituye una promoción financiera y se ha emitido por Neuberger Berman Europe Limited, que está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority y está registrada en Inglaterra y Gales, en The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londres, SW1E 6SQ.

Neuberger Berman Europe Limited es también asesor de inversiones registrado ante la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos. La sucursal de Dubái está regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de dicha ciudad en el Centro Financiero Internacional de Dubái.

Este fondo es un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds PLC, autorizado por el Banco Central de Irlanda de conformidad con el reglamento de las comunidades europeas (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) (European Communities [Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities] Regulations) de 2011, en su versión vigente. La información presentada en este documento no constituye asesoramiento o recomendación de inversión y es solo un breve resumen de ciertos aspectos clave del fondo. **Los inversores deben leer el folleto junto con los suplementos correspondientes y el Documento de Datos Fundamentales ("DFI") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("DFII"), según proceda** disponibles en nuestro sitio web: [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature). La información sobre otros riesgos, los objetivos de inversión, las comisiones y gastos y otros datos importantes sobre el fondo se pueden consultar en el folleto y los suplementos correspondientes. Los costos y cargos pagados por el fondo reducirán el rendimiento de su inversión. Ciertos costos pagados por el Fondo pueden computarse en USD, EUR, GBP, CHF, CNY, HKD, DKK, SGD u otras monedas y las fluctuaciones del tipo de cambio pueden hacer que estos costos aumenten o disminuyan cuando se conviertan a su moneda local.

El DFI está disponible en alemán, danés, español, finlandés, francés, griego, holandés, inglés, islandés, italiano, noruego, portugués y sueco (en función de donde se haya registrado el subfondo correspondiente para comercializarse). El folleto y los suplementos del folleto pueden obtenerse sin coste en alemán, español, francés, inglés e italiano en [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature), a través de los agentes de pago locales (véase la lista del Anexo III del folleto) o contactando por escrito con Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublín 2, Irlanda. En el Reino Unido puede obtenerse gratuitamente el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) en inglés en la misma dirección o solicitándolo a Neuberger Berman Europe Limited en su domicilio social.

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited puede optar por poner fin a la comercialización de sus fondos en todos los países o en países concretos.

Puede consultarse un resumen en inglés de los derechos de los accionistas en [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature).

Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, visite [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature). Al tomar la decisión de invertir en el fondo, los inversores deben tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo descritos en los documentos legales.

**Aviso a los inversores en Suiza:** Este documento tiene fines publicitarios. Neuberger Berman Investment Funds plc se establece en Irlanda como una sociedad de inversión de capital variable constituida con responsabilidad limitada con arreglo a la legislación irlandesa, y los subfondos también están autorizados por el supervisor financiero suizo FINMA para ofrecer y/o hacer publicidad a inversores no cualificados dentro y desde Suiza. El representante y agente de pagos suizo es BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Suiza. El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, el acta de constitución, los estatutos y los informes anuales y semestrales están disponibles de forma gratuita a través del representante en Suiza.

**Aviso a los Inversores en España:** Neuberger Berman Investment Fund plc esta registrada con la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") bajo el número de registro 295 en España.

El presente documento es solo de carácter informativo y su contenido no constituye asesoramiento de inversión, asesoramiento legal, de contabilidad ni fiscal, ni tampoco una recomendación para comprar, vender ni mantener valores.

No se garantiza la exactitud ni la exhaustividad de la información, lo que incluye la información relativa a terceros, y no debería utilizarse como fundamento para tomar decisiones.

No se ofrecen recomendaciones ni consejos sobre cuáles son las inversiones o estrategias adecuadas para un inversor en particular. Cada destinatario de este documento debe realizar las investigaciones que considere necesarias para llegar a una evaluación independiente sobre cualquier inversión, y debe consultar con sus propios asesores legales, financieros, actuariales, contables, regulatorios y fiscales para evaluar dichas inversiones.

No se debe asumir que ninguna inversión en valores, empresas, sectores o mercados aquí identificados o descritos haya sido o será rentable. Es posible que los inversionistas no recuperen la cantidad íntegra invertida.

Cualquier juicio u opinión expresados pueden no corresponderse con el juicio ni la opinión de la empresa en su conjunto.

Toda la información está actualizada a la fecha de este material y está sujeta a cambios sin previo aviso.

El fondo descrito en este documento solo podrá ser puesto en venta o vendido en jurisdicciones en las cuales o a personas a las que se les permita dicha oferta o venta. El fondo solo podrá promoverse si dicha promoción se realiza de conformidad con las normas y reglamentos jurisdiccionales aplicables. Este documento y la información aquí contenida no deben ser distribuidos en los EE. UU.

Los índices no están gestionados ni disponibles para la inversión directa.

Una inversión en el fondo implica riesgos y es posible que el riesgo sea superior a la media; solo es adecuada para personas que estén en condiciones de asumir tales riesgos. Para más detalles consulte el folleto que podrá encontrar en nuestro sitio web en: [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature).

**La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados actuales o futuros.** El valor de las inversiones puede tanto bajar como aumentar y los inversores pueden no recuperar el monto invertido. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los gastos en los que hayan incurrido los inversores al suscribir o reembolsar acciones.

El valor de las inversiones denominadas en otra divisa puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio con respecto a las divisas pertinentes. Una evolución adversa de los tipos de cambio puede reducir la rentabilidad y generar pérdidas de capital.

El trato fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede estar sujeto a cambios. Por lo tanto, se recomienda a los inversores que busquen asesoramiento fiscal independiente.

La inversión en el fondo no debe constituir una proporción sustancial de la cartera de un inversor y puede no ser apropiada para todos los inversores. La diversificación y la asignación de clases de activos no garantizan ni protegen contra pérdidas.

© 2023 Morningstar. Todos derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los perjuicios o pérdidas resultantes de cualquier uso de esta información. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.

Para obtener información más detallada sobre Morningstar Rating, incluyendo su metodología de clasificación de categorías, visite: <https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx>.

Ninguna parte de este documento puede reproducirse en forma alguna sin el permiso previo por escrito de Neuberger Berman.

El nombre y el logotipo de "Neuberger Berman" son marcas de servicios registradas de Neuberger Berman Group LLC.

© 2023 Neuberger Berman Group LLC. Todos los derechos reservados.