

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

**Neuberger Berman US Small Cap Fund**  
**un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc**  
**Clase de acumulación B AUD (IE00B8HXHQ21)**  
**Este Fondo está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited**

## OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de Neuberger Berman US Small Cap Fund (el "Fondo") es incrementar el valor de las acciones de los inversores mediante la inversión en pequeñas empresas estadounidenses seguras desde el punto de vista financiero y con buenas perspectivas de crecimiento. Por lo general, estas sociedades presentan valoraciones de menos de 3.000 millones de dólares estadounidenses o están incluidas en el universo del índice Russell 2000 y se eligen entre una gran variedad de empresas y segmentos industriales.

Estas empresas serán sociedades, estadounidenses o extranjeras, que coticen en mercados bursátiles y desarrollen la mayor parte de su actividad empresarial en Estados Unidos o tengan sede en dicho país.

El Fondo trata de invertir en empresas que el mercado ha infravalorado, pero que cuentan con una posición financiera sólida y líneas de negocio fuertes. Los factores utilizados para identificar estas empresas incluyen:

- Rentabilidad superior la media
- Un nicho de mercado consolidado
- Circunstancias que pueden dificultar la entrada de nuevos competidores en el mercado
- Capacidad para financiar su propio crecimiento
- Perspectivas de negocio futuras sólidas

El Fondo contemplará la posibilidad de vender acciones de una empresa cuando:

- esta no cumpla nuestras expectativas;
- sus circunstancias o las perspectivas de su sector se hayan deteriorado;
- el precio de la acción haya alcanzado nuestro nivel objetivo;
- otras empresas resulten más atractivas

El Fondo no trata de replicar la evolución de ningún índice de referencia. No obstante, su rentabilidad puede compararse con la del Russell 2000 Index (USD Total Return), un índice de base amplia que mide la rentabilidad de 2000 pequeñas empresas estadounidenses cotizadas.

Puede vender sus acciones cualquier día en que los mercados financieros de Londres y Nueva York abran para desarrollar su actividad habitual.

Este Fondo puede no ser apropiado para inversiones a corto plazo y resulta más adecuado como parte de una cartera diversificada.

Dado que sus acciones están denominadas en Australian dollars, mientras que el Fondo se valora en dólares estadounidenses, se utilizan contratos de divisas a plazo para reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio.

Sus acciones no distribuyen las rentas obtenidas, sino que se reinvierten para contribuir al crecimiento del capital.

Los costes de transacción reducirán la rentabilidad del Fondo.

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El Fondo está clasificado en la categoría 5 debido a su nivel de volatilidad histórica. Dado que la clase de acciones tiene un historial de rentabilidad inferior a cinco años, la volatilidad histórica incluye las rentabilidades del índice de referencia/de una cartera representativa. El Fondo invierte en diversos valores e instrumentos, algunos de los cuales pueden experimentar variaciones de precios significativas de un día para otro por distintos factores.

Los principales riesgos que afectan al Fondo son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** El riesgo de variación en el valor de las inversiones como consecuencia de factores de mercado de carácter subyacente, incluida la evolución general de las empresas y la percepción que tenga el mercado de la economía mundial.
- **Riesgo de liquidez:** El riesgo de que el Fondo sea incapaz de vender una inversión de manera inmediata a su valor razonable. Esto puede afectar al valor del Fondo y, en condiciones extremas de mercado, a su capacidad para atender las solicitudes de reembolso cuando se produzcan. Para contrarrestar este riesgo, el Fondo realiza un constante seguimiento de la liquidez de sus inversiones. Es posible que las acciones de empresas de menor tamaño sean más difíciles de vender y que sus precios sean más volátiles.
- **Riesgo de contraparte:** Riesgo de contraparte: El riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones de pago en virtud de una operación, un contrato u otra transacción en la fecha de su vencimiento. La insolvencia de cualquier entidad que preste servicios, por ejemplo de custodia de activos, o que actúe como contraparte

respecto de derivados u otros instrumentos puede causar pérdidas económicas al Fondo.

- **Riesgo de derivados:** El Fondo puede utilizar determinados tipos de instrumentos derivados para intentar proteger sus activos frente a algunos de los riesgos que se describen en el presente apartado. El uso de estos instrumentos generará apalancamiento, una técnica de inversión por la que el inversor adquiere una exposición a un activo mayor que el importe invertido. El uso de apalancamiento por parte del Fondo puede provocar una fluctuación mayor (tanto positiva como negativa) del valor de sus acciones. Sin embargo, el apalancamiento se limita al 100% de los activos del Fondo y el Gestor de inversiones se asegurará de que el uso de instrumentos derivados por parte del Fondo no altere de forma significativa su perfil de riesgo general. En el Folleto puede consultarse una lista exhaustiva de los tipos de derivados que el Fondo puede utilizar.
- **Riesgo operativo:** El riesgo de que se produzcan pérdidas directas o indirectas como consecuencia de la insuficiencia o de fallos de los procesos, el personal y los sistemas, incluidos los relativos a la custodia de activos y los derivados de acontecimientos externos.
- **Riesgo de divisas:** Esta clase de acciones está totalmente expuesta al riesgo de divisas. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión.

Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, consulte los apartados "Límites de inversión" y "Riesgos de inversión" del Folleto. Los fondos de la categoría 1 no constituyen una inversión libre de riesgo. El riesgo de perder dinero es inferior al de los de la categoría 7, pero la probabilidad de obtener ganancias también es menor. La escala formada por siete categorías es compleja; así, por ejemplo, un fondo de categoría 2 no implica el doble de riesgo que uno de categoría 1.

La categoría se calcula con arreglo a datos históricos, que no pueden emplearse como una predicción del futuro. Por consiguiente, la clasificación de riesgo puede variar con el tiempo.

## GASTOS

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Comisión de entrada	* Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión	
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	3,10%
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Estos gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución.

Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos no recurrentes que aquí se indican corresponden a la cifra máxima. En algunos casos esta cifra puede ser menor. Puede obtener información acerca de sus gastos efectivos a través de su asesor financiero. Los gastos corrientes mostrados son una estimación. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Puede encontrar los pormenores de estos gastos en el apartado "Fees and Expenses" (Comisiones y gastos) del folleto y el suplemento.

\*Si vende sus acciones en el año siguiente a su adquisición, tendrá que abonar una comisión de suscripción diferida de hasta el 4% de su inversión inicial.

## RENTABILIDAD HISTÓRICA

<p>No existen datos suficientes para proporcionar una indicación de la rentabilidad histórica a los inversores que resulte de utilidad.</p>
---

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Para el cálculo de la rentabilidad histórica se tienen en cuenta todos los gastos y comisiones.

El valor de esta clase se ha calculado en Australian dollars.

El fondo se lanzó el 01 julio 2011.

Esta clase se lanzó el 25 octubre 2019.

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

**Depositario:** Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

**Información adicional:** Pueden obtenerse copias del folleto del fondo paraguas, los informes anual y semestral más recientes y el suplemento al folleto del subfondo de forma gratuita en inglés, alemán, francés, italiano y español a través de [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature), de los agentes de pagos locales, cuya lista puede consultarse en el anexo III del folleto, o solicitándolo por escrito a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2 (Irlanda).

Los precios más recientes de las acciones se publican cada día de negociación en el sitio web de Euronext Dublin, [www.ise.ie](http://www.ise.ie), y en el sitio web de Bloomberg, [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com).

Los precios también pueden obtenerse en horario normal de oficina a través del Administrador del Fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd.

Este documento corresponde específicamente a un solo subfondo, aunque el folleto y los informes anual y semestral corresponden al fondo paraguas, Neuberger Berman Investment Funds plc, del que el fondo es un subfondo.

Los activos y pasivos de este Fondo están legalmente segregados de otros subfondos del fondo paraguas. Esto implica que los activos del Fondo no podrán destinarse a atender los pasivos de otros subfondos o del fondo paraguas.

El agente de pagos y representante en Suiza es BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zúrich (Suiza). El folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor, los estatutos y los informes anual y semestral pueden obtenerse gratuitamente a través del representante en Suiza.

**Impuestos:** Este Fondo está sujeto al régimen fiscal de Irlanda. Este hecho podría afectar a su posición fiscal personal y a su inversión según su país de residencia. Para obtener más información, consulte a su asesor financiero.

**Declaración de responsabilidad:** Neuberger Berman Investment Funds plc únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del OICVM.

**Canje de acciones:** Usted puede solicitar el canje de sus acciones por las de otra clase del mismo subfondo o por las de otro subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc con arreglo a las condiciones que se recogen en el folleto. Pueden aplicarse gastos.

**Política de remuneración:** La información detallada sobre la política de remuneración de Neuberger Berman Investment Funds plc puede consultarse en [www.nb.com/remuneration](http://www.nb.com/remuneration). Previa solicitud, también puede obtenerse de forma gratuita un ejemplar impreso de dicha política.