

# Datos fundamentales para el inversor

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 China Bond Fund ("Fund")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc

Clase de reparto (mensual) A CNY (IE00BF4ZPF56)

Este Fondo está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited

### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo tiene como objetivo una rentabilidad media del 3% con respecto al valor de referencia, antes de aplicar comisiones, a lo largo de un ciclo de mercado (3 años por lo general), principalmente mediante la inversión en instrumentos de renta fija emitidos en los mercados en la moneda local china.

No es posible garantizar que la cartera vaya a lograr su objetivo en última instancia. El Fondo invierte principalmente en renta fija e instrumentos monetarios emitidos en la República Popular China ("RPC"), agencias del gobierno de la RPC o empresas que operan en dicho país y que están denominadas en su moneda o se ven expuestas a esta mediante la cuota RQFII (inversor institucional extranjero cualificado en renminbi). La cuota RQFII proporciona a los inversores extranjeros una estructura definida aprobada por la RPC que les permite invertir en los mercados de bonos de la China continental, la categoría de inversión principal de este Fondo. El Fondo debe garantizar su cumplimiento de la normativa de la RPC aplicable.

En condiciones de mercado normales, como mínimo dos tercios de las inversiones se harán en títulos de deuda emitidos en la RPC y hasta un tercio en títulos de deuda emitidos fuera de la RPC que estén en CNH o en una moneda fuerte (definida como USD, EUR, GBP, JPY o CHF). Las inversiones pueden realizarse en títulos de deuda de categoría de inversión, de alto rendimiento o sin calificación. Los valores de categoría de inversión son valores con calificaciones crediticias elevadas, por lo general Baa3, BBB- o superiores, de una o varias agencias de calificación reconocidas.

Los bonos de alto rendimiento presentan una calificación crediticia más baja porque conllevan un riesgo mayor de impago y normalmente ofrecen ingresos más altos para atraer a los inversores.

### PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El Fondo está clasificado en la categoría 3 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. Además, puesto que el Fondo invierte en empresas que presentan vínculos con países y economías menos avanzados, existen ciertos riesgos. El mercado para las inversiones en esos países puede estar menos desarrollado, por lo que el Fondo podría tener dificultades para vender sus inversiones en dichos mercados; asimismo, puede ocurrir que la inestabilidad política y social dé lugar a una reducción del valor de las inversiones en estos países. Las normas de contabilidad y de auditoría y la información financiera disponible pueden ser diferentes en cada uno de los mercados en los que invierte el Fondo.
- **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. Asimismo, determinados segmentos de los mercados internacionales de renta fija pueden experimentar periodos de menor liquidez como consecuencia de acontecimientos del mercado o de fuertes ventas, por lo que existe el riesgo de que los valores u otros instrumentos de renta fija no puedan venderse durante esos periodos o se vendan a precios más bajos. Como consecuencia de estos acontecimientos, el Fondo puede tener dificultades para hacer frente a volúmenes significativos de solicitudes de reembolso y su valor puede verse afectado, puesto que la menor liquidez puede traducirse en una reducción del valor de los activos del Fondo.
- **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

En condiciones de mercado normales, el gestor de inversiones prevé que la duración promedio de los tipos de interés del fondo se situará en un rango entre los 0,5 años y los 5 años en comparación con el valor de referencia.

El fondo se gestiona de forma activa y no mediante referencia al índice, el índice FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select (CNY, Total Return), que únicamente se emplea a efectos de comparar su rentabilidad. Pese a que el fondo puede adquirir valores que están incluidos en la referencia, no lo hará debido a que estén incluidos en ella.

El fondo aplica criterios ambientales, sociales y de gobernanza ("ASG" de forma sistemática para la selección de valores. Los criterios ASG representan aspectos ambientales (como la repercusión en los recursos naturales), sociales (como los derechos humanos) y de gobernanza (que se refiere a la forma en que se gestiona la empresa).

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

Puede vender sus acciones cualquier día en que los mercados financieros de Londres, Shanghái, Shenzhen, Singapur y Hong Kong abran para desarrollar su actividad habitual.

Sus acciones distribuyen un dividendo mensual.

Las clases de reparto mensual distribuirán dividendos con cargo a los ingresos y también podrán hacerlo con cargo al capital, en cuyo caso el capital se verá reducido; los inversores en estas clases deben saber que los pagos con cargo al capital pueden dar lugar a consecuencias fiscales distintas de las generadas por las distribuciones de ingresos, por lo que se les recomienda que reciban asesoramiento fiscal.

Los costes de transacción reducirán la rentabilidad del Fondo.

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 ciertos tipos de instrumentos derivados (incluidos determinados instrumentos complejos) para obtener exposición a sus activos subyacentes o incrementar dicha exposición, para abrir posiciones "cortas" con las que puede beneficiarse del descenso del valor de un activo subyacente, o para proteger sus activos frente a algunos de los riesgos que se describen en el presente apartado. Esto puede incrementar considerablemente el apalancamiento del Fondo. El apalancamiento es una técnica de inversión que permite a un inversor adquirir una exposición a un activo superior a la cantidad invertida, lo que puede provocar importantes fluctuaciones (tanto positivas como negativas) del valor de sus acciones. Como consecuencia del uso de derivados, el Fondo puede tener una exposición superior al 100% de su patrimonio neto, lo que podría generar fuertes pérdidas para la cartera. 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 tipos de interés:** El riesgo de que los movimientos de los tipos de interés afecten al valor de los bonos de renta fija. Los bonos con vencimiento a más largo plazo son más sensibles a las variaciones de los tipos de interés; el riesgo por lo general es menor en el caso de aquellos bonos que presentan una calificación más baja y una duración inferior.
- **Riesgo de crédito:** El riesgo de que los emisores de bonos no cumplan su obligación de pagar los intereses o reembolsar la deuda, ocasionando así pérdidas temporales o permanentes al Fondo. El riesgo es superior al promedio en el caso de las inversiones que presentan una calificación crediticia más baja.
- **Riesgo de concentración:** Las inversiones del fondo pueden concentrarse en un pequeño número de inversiones o en bonos emitidos por un pequeño número de emisores y, por consiguiente, su rentabilidad puede ser más variable que el de un fondo más diversificado.

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	5,00%
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	1,50%
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 se basan en los gastos del periodo que finalizó el 31 de diciembre de 2019. 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.

## RENTABILIDAD HISTÓRICA

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

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 Chinese yuan.

El fondo se lanzó el 08 septiembre 2015.

Esta clase se lanzó el 04 noviembre 2020.

## 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, Dublín 2 (Irlanda).

Los precios más recientes de las acciones se publican cada día de negociación en el sitio web de Bloomberg: [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com). Los precios, y otra información práctica, 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, Selhaustrasse 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.