

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 Multi Cap Opportunities Fund (el "Fondo")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc

Clase de Distribución 1I en USD, IE00B3RSF130

Este Fondo está gestionado por Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es incrementar el valor de las acciones de los inversores invirtiendo la mayoría de sus activos en empresas estadounidenses, de una amplia variedad de tipos y sectores.

El Fondo invierte la mayoría de sus activos en valores de renta variable (acciones) emitidas por empresas estadounidenses que cotizan o se negocian en mercados reconocidos (según la definición del Folleto), fundamentalmente radicadas en Estados Unidos. El Fondo utiliza un enfoque basado en la investigación que combina análisis cuantitativo y cualitativo para identificar empresas con precios atractivos que se considera que tienen potencial de revalorización. Este potencial puede materializarse de muchas formas, entre las que se incluyen las siguientes:

- Generación de flujo de efectivo disponible
- Mejoras de productos o procesos
- Incrementos del margen
- Mejora de la gestión de la estructura de capital

Además, el Fondo utilizará el análisis fundamental de los emisores y de su potencial en función de sus condiciones financieras, posición en el sector, oportunidades de mercado, equipos de alta dirección y cualquier otra situación especial, así como de cualquier factor pertinente de índole económica, política y regulatoria.

Las inversiones pueden venderse cuando se alcancen los objetivos de precios, existan otras oportunidades más atractivas y/o la investigación indique que los fundamentales se están deteriorando. El Fondo aplica un enfoque de alta convicción que puede dar lugar a carteras concentradas. Las inversiones del Fondo en opciones sobre acciones no superarán el 5% de su Patrimonio neto («PN») previo ajuste por el delta.

Asimismo, el Fondo puede invertir en Instrumentos financieros derivados («IFD»), que

magnifican la rentabilidad potencial o las pérdidas potenciales, con el fin de lograr un mayor crecimiento, reducir el riesgo o mejorar las eficiencias operativas.

El Fondo se gestiona de forma activa y no está obligado a ceñirse a su índice de referencia, el S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD), que se utiliza exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad. El Fondo presta cierta atención a los componentes del índice de referencia a la hora de seleccionar valores, pero es posible que no tenga en cartera la totalidad o muchos de los componentes del índice.

En el folleto puede consultarse más información sobre los factores de sostenibilidad del Fondo.

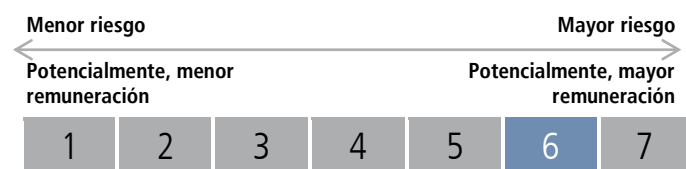
Este Fondo puede no ser apropiado para inversiones a corto plazo y es más adecuado como parte de una cartera diversificada.

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

Sus acciones generan un dividendo, que le será abonado anualmente.

Los costes de transacción reducirán la rentabilidad del Fondo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El Fondo está clasificado en la categoría 6 debido a su nivel de volatilidad histórica. La volatilidad histórica se calcula tomando como base las rentabilidades semanales durante un periodo de cinco años. El Fondo invierte en títulos de deuda con una calificación crediticia media o baja, cuyo precio puede variar de manera significativa de un día para otro por distintos factores.

Los principales riesgos que afectan al Fondo son los siguientes:

- Riesgo de mercado: el riesgo de que se produzca una variación en el valor de una posición como consecuencia de factores de mercado de carácter subyacente, incluidas 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 de mercado. 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.
- Riesgo de la contraparte: el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones de pago en una compraventa, un contrato u otra transacción, en la fecha de vencimiento. La insolvencia de cualquier entidad que preste servicios, por ejemplo de custodia de activos, o que actúe como contraparte en derivados u otros instrumentos puede causar pérdidas económicas al Fondo.
- Riesgo de derivados: el Fondo está autorizado a utilizar determinados tipos de instrumentos derivados para intentar proteger sus activos de algunos de los riesgos descritos en este apartado. Su utilización generará apalancamiento, una técnica de inversión que proporciona al inversor una exposición a un activo superior al importe invertido. El uso de apalancamiento por parte del Fondo puede dar lugar a variaciones más acusadas (tanto positivas como negativas) del valor de sus acciones. Sin embargo, el apalancamiento está limitado al 100% de los activos del Fondo, y los Gestores delegados de inversiones (o el Gestor si procede) velarán por que el uso de derivados por parte del Fondo no altere de forma sustancial el perfil de riesgo general del Fondo. En el Folleto puede consultar la lista completa 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 cambio: los inversores que realizan suscripciones en una moneda distinta de

la moneda base del Fondo están expuestos al riesgo de cambio. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión. Debe saber que, si la moneda de esta clase de acciones no coincide con su moneda local, la rentabilidad indicada puede aumentar o reducirse al convertirse a su moneda local como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio.

- Riesgo de concentración: las inversiones del Fondo pueden estar concentradas en un número reducido de valores o en bonos emitidos por un número reducido de emisores, por lo que su rentabilidad puede ser más variable que la que ofrecería un fondo más diversificado.

Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, le rogamos que consulte los apartados del Folleto titulados «Límites de inversión» y «Riesgos de inversión».

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 de siete categorías es compleja: por ejemplo, que un fondo sea de categoría 2 no significa que tenga el doble de riesgo que un fondo de categoría 1.

La categoría se calcula utilizando datos históricos, que no pueden utilizarse para predecir los resultados futuros. Por lo tanto, la clasificación de los riesgos puede cambiar con el tiempo.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguno
Gastos de salida	Ninguno
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 deducidos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,01%
Gastos deducidos 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.

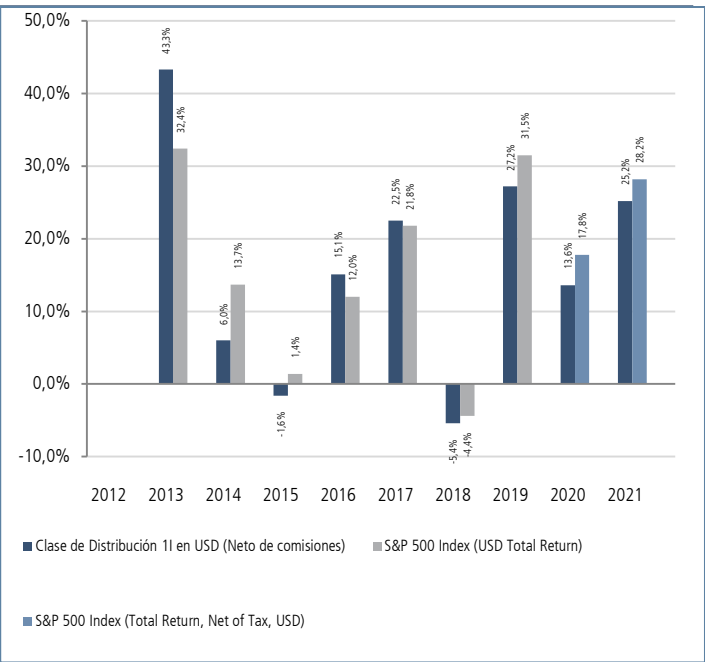
Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos no recurrentes mostrados representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Su asesor financiero puede indicarle cuáles serían sus gastos reales.

La cifra que se muestra en relación con los gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al periodo finalizado 31 diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Puede consultar más detalles sobre estos gastos en el apartado «Comisiones y gastos» del Folleto y del Suplemento.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no constituye 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 calcula en dólares estadounidenses.

El Fondo se lanzó el 28 junio 2012.

Esta clase comenzó a emitir acciones el 29 junio 2012.

A partir del 28 de febrero de 2020, la rentabilidad se compara con la del S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD).

Antes de dicha fecha, la rentabilidad se comparaba con el S&P 500 Index (USD Total Return).

INFORMACIÓN PRÁCTICA

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

Información adicional: Se pueden obtener de forma gratuita ejemplares del Folleto, los informes anual y semestral más recientes y el Suplemento del Folleto correspondiente al subfondo, en inglés, alemán, francés, italiano y español a través de la página www.nb.com/europe/literature, así como solicitándolos a los agentes de pagos locales, cuyos datos de contacto figuran en el Anexo III del Folleto, o enviando una solicitud 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 Bloomberg, www.bloomberg.com. Los precios, junto con otra información práctica, también están disponibles durante el horario normal de oficina en el administrador del Fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. El presente documento se refiere a un subfondo concreto; sin embargo, el Folleto y los informes anuales y semestrales se refieren al fondo paraguas, Neuberger Berman Investment Funds plc, del que el Fondo es un subfondo. Los activos y pasivos de este Fondo están segregados por ley de los del resto de subfondos del fondo paraguas. Esto significa que los activos del Fondo no pueden utilizarse para sufragar 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 Zürich, Suiza. El Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor, la escritura de constitución y estatutos y los informes anuales y semestrales se pueden solicitar gratuitamente al representante en Suiza.

Tributación: Este Fondo está sujeto a la legislación y los reglamentos irlandeses en materia tributaria. Dependiendo de cuál sea su país de residencia, esto podrá repercutir en su situación tributaria personal y en su inversión. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero, que podrá darle información más precisa.

Declaración de responsabilidad: Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited 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.

Conversión de acciones: Puede solicitar el canje de sus acciones por acciones de otra clase del mismo subfondo o por acciones de otros subfondos de Neuberger Berman Investment Funds plc con arreglo a las condiciones previstas en el Folleto. Es posible que se cobren comisiones.

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración de Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited pueden consultarse en www.nb.com/remuneration. Asimismo, puede solicitarse sin coste alguno un ejemplar de dicha política en papel.