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 Uncorrelated Strategies Fund
un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc
Clase de acumulación A SGD (IE00BGR6TZ09)
Este Fondo está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (el "Fondo") es incrementar el valor de las acciones de los inversores mediante la revalorización del capital, haciendo énfasis en la rentabilidad positiva, a partir de una cartera diversificada con estrategias de inversión no correlacionadas entre sí. Por correlación se entiende una relación o conexión entre distintas inversiones.

El Fondo asigna sus activos a distintos asesores de inversiones que recurren a diversas estrategias de inversión e invierten en todo el mundo sin centrarse en ningún sector industrial concreto.

La selección de asesores se lleva a cabo con el objetivo de elaborar una cartera de estrategias con una escasa correlación con los mercados de renta variable mundial y renta fija mundial durante un ciclo completo de inversión.

No se asignará más del 50% de los activos del Fondo a una única estrategia ni más del 30% de los activos del Fondo a un solo asesor en un momento concreto.

El Fondo podrá emplear estrategias que recurren a un gran número de instrumentos derivados financieros capaces de exagerar su rentabilidad o sus pérdidas potenciales. Por lo tanto, el Fondo puede mantener una buena parte de sus activos en efectivo o sus equivalentes, a fin de poder hacer frente a sus obligaciones relativas a dichos instrumentos.

Pese a que el Fondo concentra sus inversiones en los Estados Unidos y otros países miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE), también puede invertir en países de mercados emergentes (menos desarrollados), lo cual podría implicar un riesgo adicional en comparación con la inversión en economías más desarrolladas.

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.

No es posible garantizar que el objetivo de inversión vaya a cumplirse y existen riesgos para el capital invertido.

Dado que sus acciones están denominadas en Singapore 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

Menor riesgo **Riesgo más elevado**

Remuneraciones normalmente menores **Remuneraciones normalmente mayores**

1	2	3	**4**	5	6	7

El Fondo está clasificado en la categoría 4 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. Por otra parte, dado que el Fondo invierte en clases de activos mixtos, puede contar con exposición a clases de activos que impliquen riesgos concretos, como los de mercados emergentes o los de pequeña capitalización. Dado que el Fondo puede adoptar posiciones cortas sintéticas, determinados efectos del mercado podrían verse amplificados y generar pérdidas mayores. Para obtener información adicional sobre esos riesgos concretos, remítase al folleto.
- 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. El Fondo puede invertir en todo el mundo, así como en clases de activos que pueden tener una menor liquidez, como es el caso de las economías menos desarrolladas, en empresas de pequeña capitalización, en determinados segmentos de la renta fija mundial o en derivados extrabursátiles.
- 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 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 divisas: Riesgo de que los inversores realicen suscripciones en una moneda distinta de la divisa base del Fondo. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión. El Fondo emplea instrumentos derivados para reducir este riesgo. El Fondo puede poseer también inversiones en monedas distintas de su divisa base, y la clase de acciones está plenamente expuesta a ese riesgo.

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 RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse 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	1,70%
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	20,00% Las comisiones de rentabilidad se negocian y son pagaderas en función de cada asesor. Con respecto a cada período de cálculo, la comisión de rentabilidad pagadera equivaldrá al incremento de la parte asignada del asesor externo que supere la cota máxima, multiplicada por el correspondiente porcentaje de la comisión de rentabilidad del asesor externo. Dichas comisiones no superarán el 20%. Si desea información más pormenorizada sobre el método de cálculo de la comisión de rentabilidad, consulte el apartado "Adviser Fees" (Comisiones del asesor) del suplemento del folleto.

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 2018. 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 Singapore dollars.
El fondo se lanzó el 31 mayo 2017.
Esta clase comenzó a emitir acciones el 06 noviembre 2018.

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, 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 Euronext Dublin, www.ise.ie, y en el sitio web de Bloomberg, 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. Previa solicitud, también puede obtenerse de forma gratuita un ejemplar impreso de dicha política.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.
Neuberger Berman Europe Limited está autorizada en el Reino Unido y está regulada por la Financial Conduct Authority.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 05 febrero 2019.