# 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 Macro Opportunities FX Fund (el "Fondo")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc

**Clase de Acumulación I en EUR, IE00BK70Z635**

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

## OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del Fondo es lograr una rentabilidad bruta media objetivo entre un 5% y un 6% por encima de la de su índice de referencia durante un ciclo de mercado (normalmente, tres años).

El objetivo trata de alcanzar su objetivo de inversión comprando y vendiendo las monedas más negociadas del mundo, así como las monedas de los países de mercados emergentes (menos desarrollados) más líquidos, utilizando para ello una serie de instrumentos financieros derivados. También invertirá en valores de deuda de todo el mundo y bonos a corto plazo denominados en euros.

No se puede garantizar la consecución del objetivo de inversión y el capital invertido está en riesgo. A lo largo del ciclo de mercado, puede haber periodos de tiempo considerables durante los que la rentabilidad del Fondo se desvíe de la rentabilidad objetivo, y el Fondo puede experimentar periodos de rentabilidad negativa. El Fondo puede mantener una amplia variedad de inversiones, incluidos, entre otros:

- Instrumentos financieros derivados, 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.
- Bonos (valores de deuda) de deuda pública o corporativa, instrumentos del mercado monetario como depósitos bancarios y papel comercial, y valores respaldados por activos (instrumentos financieros que están respaldados por préstamos, arrendamientos, etc.).
- Otros fondos de inversión.

El Fondo se gestiona de forma activa y no está obligado a ceñirse a su índice de referencia, el ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR), que se utiliza exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad. Aunque el Fondo puede adquirir valores integrados en el índice de referencia, no lo hará porque hayan sido incluidos en este.

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 puede ser más adecuado como parte de una cartera diversificada.

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

Usted no percibirá los ingresos generados por sus acciones, que se reinvertirán para aumentar su capital.

Los costes de transacción reducirán la rentabilidad del Fondo.

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

**Menor riesgo** — **Mayor riesgo**

**Potencialmente, menor remuneración** — **Potencialmente, mayor remuneración**

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

El Fondo está clasificado en la categoría 3 debido a su nivel de volatilidad histórica. La volatilidad histórica incluye las rentabilidades del índice de referencia o de una cartera representativa porque la clase de acciones tiene un historial de rentabilidad inferior a cinco años. El Fondo invierte en una gama de inversiones y los precios de algunas de ellas pueden variar sustancialmente de un día para otro debido a diversos 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 tipos de interés: el riesgo de que los movimientos de los tipos de interés afecten al valor de los bonos con tipo de interés fijo. Los bonos con vencimientos más largos 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 derivados: el Fondo puede utilizar determinados tipos de instrumentos derivados (incluidos ciertos instrumentos complejos) para obtener o incrementar su exposición a sus activos subyacentes, o para lograr posiciones «cortas» que le permitan beneficiarse de una caída del valor de un activo subyacente, o para intentar proteger sus activos de alguno de los riesgos descritos en este apartado. Esto puede incrementar notablemente el apalancamiento del Fondo. El apalancamiento es una técnica de inversión que proporciona al inversor una exposición a un activo superior al importe invertido, lo que puede causar grandes variaciones (tanto positivas como negativas) del valor de sus acciones. Como consecuencia de su utilización de derivados, el Fondo puede tener una exposición de más del 100% de su Patrimonio neto, que puede ocasionar una pérdida considerable a la Cartera. 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 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. Este riesgo es superior al promedio en el caso de las inversiones que presentan una calificación crediticia más baja.
- 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.
- Los inversores deberán tener en cuenta que el objetivo de rentabilidad de la Cartera no está garantizado y que su capital está en riesgo. Es posible que la rentabilidad de la Cartera se desvíe del objetivo de rentabilidad en el transcurso de un ciclo de mercado y que experimente una rentabilidad negativa durante periodos de tiempo significativos. No es posible garantizar que la Cartera llegue a alcanzar su objetivo.

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 detraerse 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 | 0,80% |
| **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.

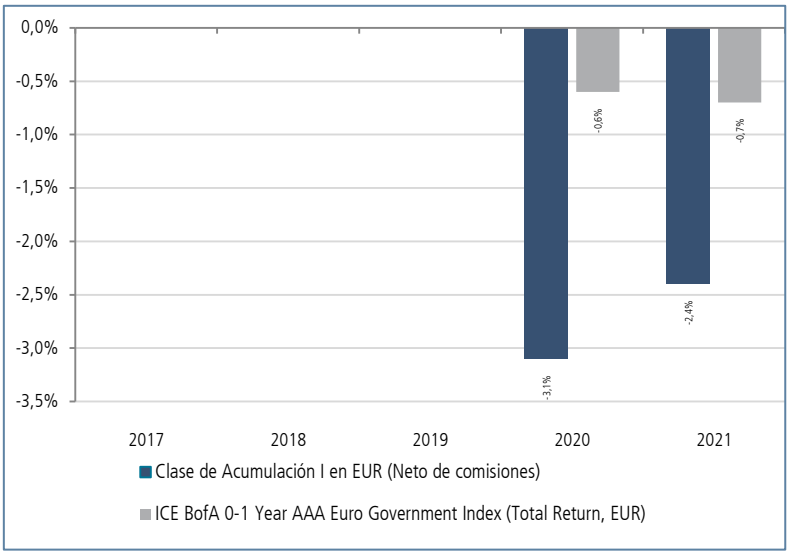
Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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 de 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 euros.

El Fondo se lanzó el 4 de diciembre de 2019.

Esta clase comenzó a emitir acciones el 4 de diciembre de 2019.

La rentabilidad se compara con el índice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Total Return, EUR).

## 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 Zúrich, 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.