

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 Equity Index Putwrite Fund (el "Fondo")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc

Clase de Distribución I3 en GBP - Con Cobertura, IE00BMD7ZC88

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 mediante una combinación de crecimiento del capital e ingresos, operando con instrumentos financieros, como por ejemplo opciones, por medio de una estrategia de emisión de opciones de venta en mercados estadounidenses de renta variable, incluidos valores de pequeña capitalización. Una opción de venta es un instrumento financiero que otorga a su comprador la opción (es decir, el derecho, pero no la obligación) de comprar un activo a un precio especificado antes de una fecha prefijada al vendedor de la opción.

El Fondo genera una comisión cuando se emite una opción de venta. Al utilizar esta estrategia, el Fondo está totalmente expuesto a las caídas del mercado, pero, por lo general, la volatilidad es inferior a la que se experimenta cuando se invierte directamente en índices de renta variable.

El Fondo está obligado a mantener una cartera de activos de renta fija muy líquida para hacer frente a sus obligaciones. El Fondo podrá invertir hasta el 30% de su Patrimonio neto («PN») en valores con una calificación crediticia inferior al grado de inversión.

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, un índice combinado que está integrado por 50% CBOE S&P 500 PutWrite Index / 50% CBOE S&P 500 One-Week PutWrite Index, 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.

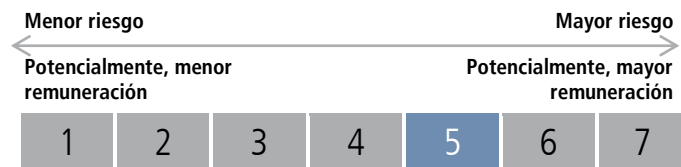
Puede vender sus acciones cualquier día en que los mercados financieros de Londres y Nueva York abran para desarrollar su actividad habitual.

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

Sus acciones generan un dividendo, que le será abonado trimestralmente. Las clases de reparto trimestral pagarán dividendos con cargo a los ingresos, y también pueden hacerlo con cargo al capital, que se reducirá; los inversores en estas clases deben tener en cuenta que los pagos con cargo al capital pueden acarrear consecuencias fiscales distintas que los pagos con cargo a los ingresos, por lo que sería conveniente que recibieran asesoramiento fiscal.

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. 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. Puesto que el Fondo puede tomar posiciones cortas sintéticas, algunos efectos del mercado pueden verse amplificados y dar lugar a pérdidas más abultadas.
- **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. Las acciones de las empresas de menor tamaño pueden resultar más difíciles de vender y sus precios podrían ser más inestables.
- **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 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.

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	0,62%
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 de gastos corrientes mostrada constituye una estimación. 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

Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica de la clase de acciones que resulte de utilidad.

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 libras esterlinas.

El Fondo se lanzó el 30 de diciembre de 2016.

Esta Clase comenzó a emitir acciones el 8 de junio de 2020. Posteriormente se cerró el 16 de octubre de 2020, procediéndose a su reapertura el 3 de diciembre de 2021. Este gráfico muestra la rentabilidad de cada año natural completo en el período reflejado. Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar a los inversores una indicación de la rentabilidad histórica correspondiente a los ejercicios para los que no existen datos de rentabilidad relativos a un año natural completo.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: 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, Selnastrasse 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.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 26 de agosto de 2022.