

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 Large Cap Value Fund (el "Fondo")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc

Clase de Distribución I en GBP, IE000YZ914N6

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 a largo plazo invirtiendo principalmente en valores de renta variable (acciones) emitidos por empresas estadounidenses, de una amplia variedad de sectores económicos y empresas de gran capitalización. Estas empresas cotizan o se negocian en mercados reconocidos (tal como se define en el Folleto) y realizan la mayor parte de su actividad mercantil en Estados Unidos o tienen su domicilio social en ese país.

Las empresas se consideran de gran capitalización si, en el momento de su compra inicial, se encuentran dentro del rango de capitalización de mercado de las empresas integradas en el índice de referencia. El Fondo mantendrá en cartera o ampliará una posición en una empresa aunque su capitalización de mercado haya crecido hasta quedar fuera del rango de capitalización del índice de referencia.

El Fondo trata de identificar empresas infravaloradas por el mercado pero que son seguras desde el punto de vista financiero y cuentan con equipos directivos fuertes que acumulan un historial de éxito. A fin de identificar estas empresas, se realiza un análisis de la rentabilidad prevista en función de los ingresos de la empresa omitiendo los efectos de eventos no recurrentes y en el caso de las empresas cíclicas se eliminan los ciclos económicos, lo que ayuda a identificar puntos de entrada atractivos. El proceso de inversión también incluye la identificación de empresas con catalizadores que tienen el potencial de aumentar los beneficios empresariales. Entre estos catalizadores se pueden incluir cambios en los equipos directivos, reestructuraciones y nuevos productos, servicios o mercados. El Fondo se planteará vender las acciones de una empresa si:

- El precio de sus títulos parece sobrevalorado; o
- El precio de su acción ha alcanzado un precio objetivo.

El Fondo se gestiona de forma activa y no tiene previsto tratar de replicar la rentabilidad de su índice de referencia, el Russell 1000 Value Index (Total Return, Net of Tax, USD), que se utiliza exclusivamente a efectos de comparación de la rentabilidad y como universo de partida para la selección de valores. Es posible que el Fondo no tenga en

cartera la totalidad o muchos de los componentes del índice de referencia.

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.

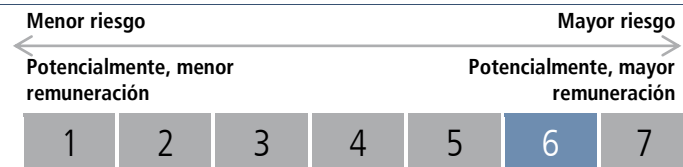
Puede vender sus acciones cualquier día en que los mercados financieros de Londres y Nueva York abran para desarrollar su actividad habitual.

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 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 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 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.

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	0,90%
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 20 de diciembre de 2021.

Esta clase todavía no se ha lanzado.

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.