

# 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 Diversified Currency Fund ("Fund")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc

Clase de acumulación A EUR (IE00B3L3LY94)

Este Fondo está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited

### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo pretende obtener una rentabilidad absoluta positiva con un horizonte de inversión de medio a largo plazo y un nivel de volatilidad moderado. No es posible garantizar que el objetivo de inversión vaya a cumplirse y existen riesgos para el capital invertido. El Fondo pretende lograr su objetivo mediante la obtención de exposiciones largas y cortas a una serie de monedas líquidas de todo el mundo mediante un enfoque de inversión discrecional, ideado para obtener una cartera diversificada y muy líquida. Además, en función de las condiciones vigentes en el mercado, puede combinar el análisis fundamental con un enfoque más cuantitativo, diseñado para tener en cuenta numerosos factores y estrategias de trading con distintos horizontes temporales. A la hora de escoger monedas para su cartera, el Fondo analiza distintos factores, como las posibilidades de crecimiento de un mercado en particular, la estabilidad de su divisa, su política monetaria, los flujos de capital y los riesgos asociados con la inversión en esa divisa concreta a corto, medio y largo plazo.

Además, el Fondo también puede dedicar hasta el 20% de su riesgo (que se mide mediante la contribución a la volatilidad futura ex ante (prevista) a las monedas más líquidas de países de mercados emergentes (normalmente aquellas con las que más se opera, por ejemplo, el real brasileño (BRL), el dólar de Singapur (SGD) y el won surcoreano (KRW)).

Las exposiciones obtenidas por medio de derivados estarán respaldadas por la retención de una garantía en efectivo en títulos de deuda de renta fija mundial, con el propósito de

tratar de aumentar de forma oportunista los rendimientos del efectivo, además de proporcionar liquidez y cobertura mediante garantía.

El gestor de inversiones implementará las exposiciones a divisas seleccionadas mediante el proceso arriba indicado por medio de derivados de divisas.

El Fondo se gestiona de forma activa y no mediante referencia al índice, el ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return, USD), que únicamente se emplea para comparar su rentabilidad. Pese a que el fondo puede adquirir valores que están incluidos en la referencia, no lo hará debido a que estén incluidos en ella.

Este Fondo puede no ser apropiado para inversiones a corto plazo y puede resultar 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 Euro, 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 2 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. El precio de estos títulos 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 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.
- **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. Asimismo, determinados segmentos de los mercados internacionales de renta fija pueden experimentar periodos de menor liquidez como consecuencia de acontecimientos del mercado o de fuertes ventas, por lo que existe el riesgo de que los valores u otros instrumentos de renta fija no puedan venderse durante esos periodos o se vendan a precios más bajos. Como consecuencia de estos acontecimientos, el Fondo puede tener dificultades para hacer frente a volúmenes significativos de solicitudes de reembolso y su valor puede verse afectado, puesto que la menor liquidez puede traducirse en una reducción del valor de los activos del Fondo.
- **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 divisas:** los inversores que realicen suscripciones en una moneda distinta de la divisa base del Fondo se ven expuestos a este riesgo. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión. Si la moneda de esta clase de acciones no es la misma que su moneda local, usted debe ser consciente de que, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio, la rentabilidad indicada puede aumentar o disminuir al convertirla a su moneda local.

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	
Comisión de entrada	5,00%
Gastos de salida	Ninguna
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 DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1,20%
GASTOS DETRAÍDOS 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.

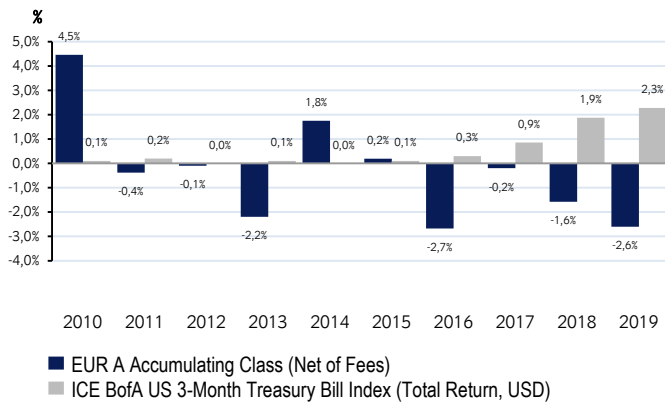
Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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 2019. 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



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 Euro.

La referencia se indica en USD, la moneda base del fondo, y puede que no constituya una comparación imparcial con la moneda de la clase de acciones.

La rentabilidad se compara con la del ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return, USD).

## 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](http://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 Bloomberg: [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com). Los precios, y otra información práctica, 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](http://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 02 marzo 2020.