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 Short Duration High Yield SDG Engagement Fund (el "Fondo")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc

Clase de Distribución (Mensual) A en USD, IE00B7FN5305

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

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo trata de generar elevados ingresos corrientes, invirtiendo en bonos de alto rendimiento de corta duración que cumplen con las condiciones de la Política de exclusión sostenible que se detallan en la sección del suplemento del folleto titulada «Criterios de inversión sostenible». El Fondo invierte principalmente en bonos de alta rentabilidad de corta duración emitidos por:

- empresas estadounidenses;
- empresas no estadounidenses que desarrollan la mayor parte de su actividad económica en EE. UU.
- El Fondo también puede invertir en valores de empresas y gobiernos de países de mercados emergentes (menos desarrollados).

Los bonos de alta rentabilidad tienen una calificación crediticia inferior porque comportan un riesgo más elevado de que el capital invertido no sea reembolsado. Estos bonos generalmente ofrecen mayores ingresos con el fin de atraer a los inversores. Los bonos de alta rentabilidad de corta duración tienen un vencimiento más corto (la fecha en que el bono se reembolsa al inversor) y una duración inferior (el tiempo, en años, que se tarda en reembolsar el bono), cercana a 2 años frente a los 4 años del universo general de alta rentabilidad.

En condiciones de mercado normales, los Gestores delegados de inversiones (o el Gestor si procede) prevén que el vencimiento medio ponderado del Fondo será de 3 años o menos. El Fondo no puede invertir más del 10% de su Patrimonio neto («PN») en valores de renta variable. El Fondo se gestiona activamente y no por referencia a un 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.

Sus acciones generan un dividendo, que le será abonado mensualmente. Las clases de reparto mensual 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

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

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

1	2	3	**4**	5	6	7

El Fondo está clasificado en la categoría 4 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, cuyo precio 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 que se produzca una variación en el valor de una posición como consecuencia de factores de mercado de carácter subyacente, incluidas, entre otras, la evolución general de las empresas y la percepción que tenga el mercado de la economía mundial. Además, puesto que el Fondo invierte en empresas que presentan vínculos con países y economías menos avanzados, existen ciertos riesgos. El mercado para las inversiones en esos países puede estar menos desarrollado, por lo que el Fondo podría tener dificultades para vender sus inversiones en dichos mercados, y la inestabilidad política y social en estos países podría reducir el valor de las inversiones en ellos. Las normas de contabilidad y de auditoría y la información financiera disponible pueden ser diferentes en cada uno de los mercados en los que invierte el Fondo.
- 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. Además, determinados segmentos de los mercados de renta fija mundiales pueden experimentar periodos de reducida liquidez como consecuencia de acontecimientos del mercado o de grandes ventas, lo que entraña 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 considerables de solicitudes de reembolso. Además, estos acontecimientos pueden influir en el valor del Fondo, ya que la caída de la liquidez puede traducirse en una reducción del valor de los activos del Fondo.
- 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 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 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 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.
- Riesgo de sostenibilidad: el Fondo puede centrarse en inversiones en empresas relacionadas con determinados temas de desarrollo sostenible y que demuestren su cumplimiento de prácticas medioambientales, sociales y de gobierno corporativo. Como consecuencia, el universo de valores en los que puede invertir el Fondo puede ser más reducido que el de otros fondos, lo que puede generar una rentabilidad inferior a la del mercado.

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	5,00%
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	1,32%
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.

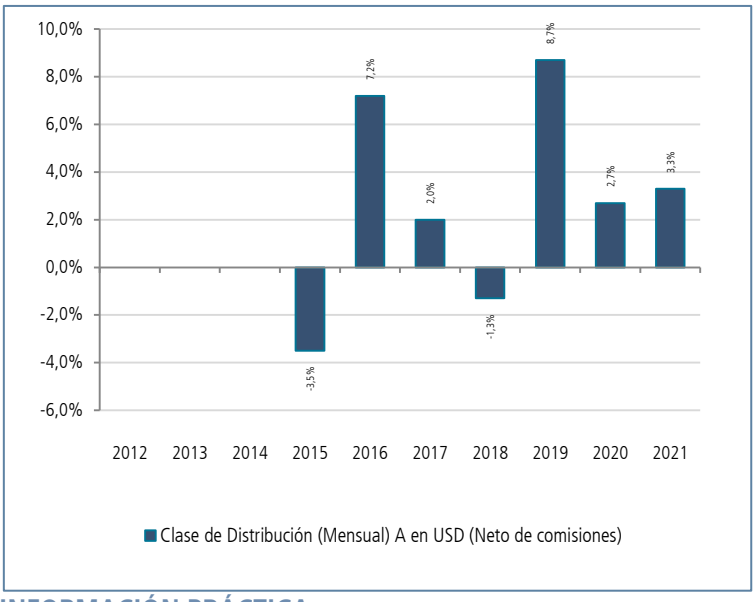
Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

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 dólares estadounidenses.

El Fondo se lanzó el 20 de diciembre de 2011.

Esta clase comenzó a emitir acciones el 22 de enero de 2014.

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.