

China Equity Fund

Clase I de acc. USD

29 abril 2016

RATING MORNINGSTAR™

★★★★★

OBJETIVO DEL FONDO

El subfondo tiene como objetivo incrementar el valor de las acciones de los inversores, mediante una combinación de crecimiento del capital e ingresos, invirtiendo en acciones de empresas que realicen la mayor parte de su actividad económica en la región de la Gran China, que comprende China, Hong Kong, Macao y Taiwán. El Fondo identificará oportunidades mediante un análisis exhaustivo tanto de dichas empresas como de las previsiones económicas generales para la región.

EQUIPO DE GESTIÓN

Frank Yao

Gestor Senior

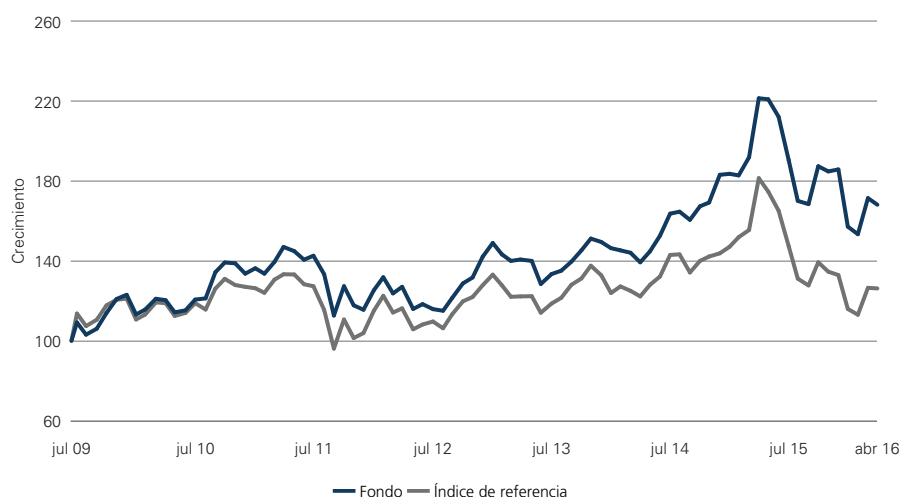
Lihui Tang

Gestor

DATOS DEL FONDO

Fecha de creación	14 julio 2009
Divisa (Fondo)	USD
Divisa (Clase de acción)	USD
Activos gestionados (mill. USD)	675,55
VL	16,83
Domicilio	Irlanda
Listado	Irlanda
Formal legal	UCITS
Valoración	Diaria
Liquidación (Suscripciones)	T+3
Fecha límite de negociación	15:00 (hora de Dublín)
Regulador	Banco Central de Irlanda
Comisión de gestión	1,10%
TER	1,35%
Comisión de suscripción (Máx.)	0,00%
Código Bloomberg	NBICISU ID
Código ISIN	IE00B547N797
Categoría Morningstar™	RV China
Índice de referencia	MSCI China Index

RENTABILIDAD ACUMULADA



RENT. ACUMULADA (%)¹	1 mes	3 meses	Desde el inicio del año	1 año	3 años	5 años	Desde lzto.³
Fondo	-1,92	6,99	-9,52	-24,09	19,53	14,41	68,30
Índice de referencia	-0,20	8,86	-4,99	-30,42	2,32	-4,91	26,32

RENT. ANUALIZADA (%)¹	1 año	3 años	5 años	Desde lzto.³
Fondo	-24,09	6,13	2,73	7,96
Índice de referencia	-30,42	0,77	-1,00	3,50

RENT. AÑO NATURAL (%)²	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Fondo	-13,54	23,01	5,20	22,53	1,47	-9,52
Índice de referencia	-18,24	23,10	3,96	8,26	-7,62	-4,99

¹Rentabilidad hasta el final del último mes.

²La rentabilidad para el año natural actual es la rentabilidad desde el inicio del año hasta el final del mes indicado.

³Rentabilidad desde 14 julio 2009 hasta el final del último mes.

La rentabilidad del fondo es representativa de la Clase I de acc. USD deducidas las comisiones.

La rentabilidad pasada no es indicativa de resultados futuros.

CONTACTO

Servicio al cliente: +44 (0)20 3214 9077*

Correo electrónico: funds_cseurope@nb.com

Sitio web: www.nb.com

*Las llamadas son grabadas

Página 1 de 3

Sóamente para Asesores

China Equity Fund

Clase I de acc. USD

29 abril 2016

ASIGNACIÓN POR SECTOR % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
Consumo discrecional	10,98	5,91
Productos de consumo básico	4,28	2,94
Energía	0,44	7,94
Finanzas	17,50	35,09
Sanidad	9,17	2,09
Industria	17,41	6,99
Tecnología de la información	23,52	23,56
Materiales	0,00	1,77
Servicios de telecomunicaciones	5,68	10,12
Servicios públicos	7,94	3,59

EXPOSICIÓN DE MERCADO

	Fondo	Índ. ref.
Domestic Chinese A Shares	34,13	0,00
Domestic Chinese B Shares	0,00	0,37
Hong Kong (H Shares)	16,69	45,38
Hong Kong (Red Chips)	33,98	43,23
US ADRs	12,13	11,02
Singapore S Chips	0,00	0,00
Equivalentes de efectivo (%)	3,07	0,00

ASIGNACIÓN DE LAS 10 PRINCIPALES POSICIONES % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
Tencent Holdings Ltd	9,69	12,29
China Mobile Ltd	5,68	8,17
Ping An Insurance Group Co - H	5,59	2,86
Wangsu Science & Technology - A	5,18	0,00
Picc Property & Casualty - H	4,97	0,83
Zhengzhou Yutong Bus Co - A	4,62	0,00
Shanghai International Airport - A	4,61	0,00
Cspc Pharmaceutical Group	3,83	0,43
Kweichow Moutai Co Ltd - A	3,72	0,00
Alibaba Group Holding - Sp Adr	3,65	4,42

RESUMEN

	Fondo
Equivalentes de efectivo (%)	3,07
Número de posiciones de acciones	36
Número de posiciones de renta fija	0
Activos en las 10 mayores posiciones %	51,54

INDICADORES DE RIESGO

	3 años
Alfa (%)	5,40
Tracking Error (%)	7,84
Beta	0,92
Ratio de Sharpe	0,38
Ratio de información	0,68
R-Squared (%)	87,15
Desviación estándar	21,40

China Equity Fund

Clase I de acc. USD

29 abril 2016

DATOS DE LAS CLASES DE ACCIONES

Clase de acciones	Divisa	Fecha de creación	Código ISIN	Código Bloomberg	VALOR	Inversión mínima
Clase I de acc. CHF	CHF	31-07-2015	IE00B63FQV68	NBCCCHAI ID	21527553	2.500.000
Clase I de acc. EUR	EUR	14-07-2009	IE00B54BLX33	NBICIAE ID	10384780	2.500.000
Clase I de distr. no cubierta GBP	GBP	23-06-2014	IE00BMN94B69	NBICIDUH ID	24550841	2.500.000
Clase I de acc. USD	USD	14-07-2009	IE00B547N797	NBICISU ID	10348761	2.500.000

Algunas clases de acciones están sujetas a restricciones: consulte el folleto para más detalles.

CONSIDERACIONES EN CUANTO AL RIESGO

Las economías en los mercados emergentes suelen estar por lo general menos reguladas y pueden verse afectadas negativamente por barreras comerciales, controles de cambio, medidas proteccionistas e inestabilidad política y social. Existe el riesgo de volatilidad a causa de una menor liquidez y disponibilidad de información fiable.

Dado que la empresa puede invertir en mercados en los que los sistemas de custodia y/o liquidación no están plenamente desarrollados, incluidos países con mercados emergentes, los activos de la empresa que se negocian en tales mercados y que se hayan confiado a subcustodios en circunstancias en las que el uso de dichos subcustodios sea necesario pueden estar expuestos a riesgos en circunstancias en las que el custodio no tenga responsabilidad.

Actualmente, a excepción de depositarios de valores como Clearstream, Euroclear o DTC, en los que el custodio actúa como participante directo, todos los activos de las carteras están custodiados dentro de la red mundial de subcustodios perteneciente al custodio, por lo que la asignación de un agente o subcustodio en ese mercado no eximirá al custodio de su responsabilidad como principal por los actos o las omisiones del agente.

Los inversores que suscriben los valores en una moneda diferente a la moneda base del fondo están expuestos al riesgo de divisa. Las fluctuaciones de estos tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión.

NOTAS LEGALES

Fuente: Neuberger Berman Europe Limited ("NB Europe") y Morningstar Ltd.

El sub-asesor del China Equity Fund es Neuberger Berman Investment Advisers LLC.

Neuberger Berman Investment Funds plc (el «Fondo») está autorizado por el Banco Central de Irlanda (el «Banco Central») como Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios («OICVM») en virtud del Reglamento de las Comunidades Europeas de 2011 (texto legislativo 352 de 2011) de Irlanda, en su versión modificada.

El Fondo mencionado en este documento puede no ser apto para la venta en algunos países y puede no resultar adecuado para todos los tipos de inversores. Las acciones en el Fondo no pueden ofrecerse ni venderse directa o indirectamente en los Estados Unidos ni a personas estadounidenses; para más información, consulte el folleto actual. El Fondo está registrado en varios países: consulte la Lista del registro de países más reciente en www.nb.com/europe/literature.html

No garantizamos que esta información, incluida cualquier información de terceros, sea exacta o completa y no se debe confiar en ella como si lo fuera. Las opiniones expresadas en el presente documento reflejan la opinión de Neuberger Berman Group y sus afiliadas («Neuberger Berman») y están sujetas a cambios sin notificación previa.

Este documento es para fines únicamente informativos y no debe considerarse como una oferta para vender o una invitación para comprar los valores u otros instrumentos mencionados en el presente documento. Ninguna parte de este documento puede reproducirse en forma alguna sin el permiso por escrito de Neuberger Berman Europe Limited («NB Europe»). Las acciones en el Fondo se ofrecen únicamente basándose en la información contenida en el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y las últimas cuentas anuales auditadas o las cuentas semestrales del Fondo si fueran posteriores. Para obtener ejemplares gratuitos de estos documentos, póngase en contacto con el gestor en la dirección indicada más abajo o visite www.nb.com/europe/literature.html

La rentabilidad pasada no es indicativa de los resultados futuros. Para obtener detalles sobre los riesgos de inversión, que pueden incluir la liquidez, el tipo de interés, el riesgo de divisa y el crédito, sin limitarse a ellos, consulte el folleto actual.

Tenga presente que los posibles dividendos del Fondo podrían estar sujetos al impuesto de retenciones en origen. La referencia no tiene en cuenta los efectos del impuesto y, por consiguiente, la deducción no se refleja en la rentabilidad de la referencia que se muestra en el presente. El objetivo de inversión y la referencia de rentabilidad son únicamente objetivos y no garantizan la rentabilidad del Fondo. El índice no está gestionado y no puede invertirse directamente en el mismo. La rentabilidad del índice asume la reinversión de los dividendos y las plusvalías y, a diferencia de la rentabilidad del Fondo, no refleja las comisiones ni los gastos. Los movimientos adversos en los tipos de cambio de las divisas podrían causar una disminución en la rentabilidad y la pérdida del capital. Las inversiones de cada cartera pueden estar completamente cubiertas en la moneda base de la cartera, lo que podría reducir los riesgos de divisa pero puede también exponer la cartera a otros riesgos, como el de incumplimiento de una contraparte.

Las clases de distribución mensual y semanal distribuirán renta y pueden también abonar capital, por lo que este se reducirá; los inversores en estas clases deben tener presente que los pagos de capital pueden tener implicaciones tributarias diferentes a las de las distribuciones de renta, por lo que es aconsejable que consulten a un asesor fiscal. En relación con las clases de acciones C, C1, C2 y B, es posible que se deba abonar al gestor de inversiones una comisión de venta diferida de acuerdo con las disposiciones del folleto del Fondo.

Tras una solicitud de reembolso, el Fondo intentará realizar los pagos en el plazo de 3 días hábiles desde el día de la transacción, en caso contrario las ganancias del reembolso se pagarán en el plazo de 10 días hábiles, a menos que la transacción se haya suspendido temporalmente según el folleto del Fondo.

En Suiza el agente representante y pagador es BNP Paribas Securities Services, sucursal de Zürich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Suiza. Tanto el lugar de rentabilidad como el lugar de jurisdicción de las acciones de los subfondos de la empresa ofrecidos o distribuidos en o desde Suiza será la sede del representante en Suiza. El folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor, la escritura de constitución de la empresa, las últimas cuentas anuales auditadas y las cuentas semestrales posteriores del Fondo pueden obtenerse de forma gratuita del representante en Suiza.

Este documento ha sido emitido por NB Europe, que está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido («FCA», por sus siglas en inglés) y registrada en Inglaterra y Gales, en Lansdowne House, 57 Berkeley Square, Londres, W1J 6ER, y regulada también por la Autoridad de Servicios Financieros de Dubái como Oficina de Representación. Neuberger Berman es una marca comercial registrada.

Morningstar Analyst Rating™ & Morningstar Rating™ © Morningstar. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es exclusiva de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no podrá copiarse ni distribuirse, y (3) no se garantiza que sea exacta, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido serán responsables de los daños y perjuicios derivados del uso de esta información. La rentabilidad pasada de Morningstar Rating no garantiza resultados futuros. Puede solicitar más información sobre Morningstar's Analyst Rating y Morningstar Rating, incluidos sus métodos.

© 2016 Neuberger Berman.

Sóamente para Asesores