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 China Equity Fund ("Fund")

un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc
Clase de reparto A EUR (IE00BPRC5G44)
Este Fondo está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo pretende 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 invertirá principalmente en empresas de mediana y gran capitalización en las que se han identificado oportunidades mediante un análisis en profundidad de las empresas y de las perspectivas económicas generales para la región.
El Fondo puede invertir también en acciones A de China que cotizan o se negocian en la bolsa de Shanghái o en la bolsa de Shenzhen.
El fondo también puede invertir en valores híbridos y valores relacionados con la renta variable, como obligaciones convertibles, participaciones preferentes convertibles, instrumentos de deuda con warrants asociados, que pueden incorporar instrumentos financieros derivados o apalancamiento, emitidos por empresas de la República Popular China ("RPC") o que otorgan exposición a estas.
El fondo puede contar o cabe esperar que cuente con una volatilidad media o alta debido a sus políticas de inversión o técnicas de gestión de fondos.
Acciones A de China: acciones de empresas con sede en China continental que operan en bolsas chinas como son la bolsa de Shanghái o la bolsa de Shenzhen. Por lo general, las acciones A están disponibles para su compra por parte de los ciudadanos de China continental; la inversión en este tipo de acciones está sujeta a considerables restricciones normativas.
El fondo se gestiona de forma activa y no pretende replicar su referencia, el MSCI China Net Index (Total Return, USD), que se emplea únicamente con fines de comparar su rentabilidad y como universo en el que seleccionar los valores. Puede que el fondo no incluya en su cartera todos o muchos de los integrantes del índice.
Este fondo puede no ser apropiado para inversiones a corto plazo y resulta más adecuado como parte de una cartera diversificada.
Puede vender sus acciones cualquier día en que los mercados financieros de Londres, Hong Kong, Shanghái y Shenzhen 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 distribuyen un dividendo trimestral.
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 6 debido a su nivel de volatilidad histórica. Dado que la clase de acciones tiene un historial de rentabilidad inferior a cinco años, la volatilidad histórica incluye las rentabilidades del índice de referencia/de una cartera representativa. El Fondo invierte en diversos valores e instrumentos, algunos de los cuales pueden experimentar variaciones de precios significativas 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. 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; asimismo, puede ocurrir que la inestabilidad política y social dé lugar a una reducción del valor de las inversiones en estos países. 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. 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. Los mercados de valores de Shanghái y Shenzhen no son tan activos como los de países más desarrollados, lo que puede afectar a su capacidad para vender sus acciones.
- 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 determinados tipos de instrumentos derivados para intentar proteger sus activos frente a algunos de los riesgos que se describen en el presente apartado. El uso de estos instrumentos generará apalancamiento, una técnica de inversión por la que el inversor adquiere una exposición a un activo mayor que el importe invertido. El uso de apalancamiento por parte del Fondo puede provocar una fluctuación mayor (tanto positiva como negativa) del valor de sus acciones. Sin embargo, el apalancamiento se limita al 100% de los activos del Fondo y el Gestor de inversiones se asegurará de que el uso de instrumentos derivados por parte del Fondo no altere de forma significativa su perfil de riesgo general. 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 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.

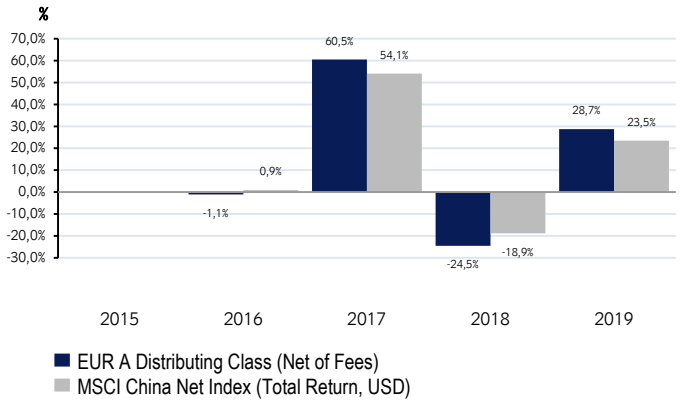
Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, consulte los apartados "Límites de inversión" y "Riesgos de inversión" del Folleto.
Los fondos de la categoría 1 no constituyen una inversión libre de riesgo. El riesgo de perder dinero es inferior al de los de la categoría 7, pero la probabilidad 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 detraerse 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	1,97%
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 MSCI China Net 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, 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. 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. 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.