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 Multi-Asset Risk Premia Fund
un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc
Clase de acumulación I2 CHF (IE00BYPFKC98)
Este Fondo está gestionado por Neuberger Berman Europe Limited

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund (el "Fondo") es incrementar el valor de las acciones de los inversores a medio y largo plazo. El objetivo de inversión del Fondo es lograr una rentabilidad positiva en un horizonte de inversión de medio a largo plazo sean cuales sean las condiciones del mercado, aunque no es posible garantizar que este objetivo vaya a cumplirse y existen riesgos para el capital invertido.

Para lograr este objetivo, el Fondo tratará de replicar el Credit Suisse Neuberger Berman Multi-Asset Premia Index ("CS NB MARP") u otro índice parecido. CS NB MARP tiene una cartera diversificada de renta variable (mercados desarrollados y emergentes), renta fija, divisas y materias primas de todo el mundo. El Fondo puede utilizar también instrumentos derivados, como swaps, con el fin de replicar la composición del Índice, con una exposición máxima del 100% del patrimonio neto. En el Folleto del Fondo puede consultarse información pormenorizada sobre los riesgos asociados.

El Fondo también está expuesto a una gama diversificada de primas de riesgo. Las primas de riesgo son estrategias que se utilizan en el Índice para sacar partido de factores y patrones de comportamiento del mercado que en general no presentan correlación con clases de activos, ciclos económicos ni ubicaciones geográficas.

CS NB MARP se repondera mensualmente en toda la gama de primas de riesgo. Aunque no se prevé que supere el 950% del patrimonio neto, la exposición apalancada a primas de riesgo que el Índice genera significa que pequeñas variaciones en esas primas de riesgo puedan dar lugar a cambios de mayor alcance en el Índice.

Como máximo el 30% de los activos del Fondo están invertidos en valores con calificaciones inferiores a la categoría de inversión.

El Fondo puede invertir hasta el 30% de sus activos en títulos rusos.

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

Este Fondo puede no ser apropiado para inversiones a corto plazo y resulta más adecuado como parte de una cartera diversificada.

Dado que sus acciones están denominadas en Swiss francs, 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 3 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. Por otra parte, dado que el Fondo invierte en clases de activos mixtos, puede contar con exposición a clases de activos que impliquen riesgos concretos, como los de mercados emergentes o los de pequeña capitalización. Dado que el Fondo puede adoptar posiciones cortas sintéticas, determinados efectos del mercado podrían verse amplificados y generar pérdidas mayores. Para obtener información adicional sobre esos riesgos concretos, remítase al folleto.
- 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. El Fondo puede invertir en todo el mundo, así como en clases de activos que pueden tener una menor liquidez, como es el caso de las economías menos desarrolladas, en empresas de pequeña capitalización, en determinados segmentos de la renta fija mundial o en derivados extrabursátiles.
- Riesgo de contraparte: 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 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. El riesgo es superior al promedio en el caso de las inversiones que presentan una calificación crediticia más baja.
- Riesgo de divisas: Riesgo de que los inversores realicen suscripciones en una moneda distinta de la divisa base del Fondo. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión. El Fondo emplea instrumentos derivados para reducir este riesgo. El Fondo puede poseer también inversiones en monedas distintas de su divisa base, y la clase de acciones está plenamente expuesta a ese riesgo.

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	
Gastos de entrada	Ninguna
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	0,52%
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 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 ejercicio precedente, que concluyó en diciembre de 2017. Esta cifra puede variar de un año a otro.

En el Anexo II del Folleto se facilita información adicional sobre los gastos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

No se dispone de datos suficientes para ofrecer una indicación útil de la rentabilidad histórica de la clase de acciones.

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 Swiss francs.
El fondo se lanzó el 28 diciembre 2016.
Esta clase comenzó a emitir acciones el 10 mayo 2017.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Los activos del Fondo están en poder de su depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
Neuberger Berman Multi-Asset Risk Premia Fund es un subfondo perteneciente al fondo paraguas de la OICVM — the Neuberger Berman Investment Funds plc. Los activos de este Fondo están segregados de otros subfondos del fondo paraguas.
Este Fondo está sujeto al régimen fiscal de Irlanda. Este hecho podría afectar a su inversión según su país de residencia. Para obtener más información, consulte a su asesor fiscal.
Puede obtener de forma gratuita información adicional sobre el fondo, copias del Folleto del Fondo paraguas, e informes anuales y semestrales en inglés, alemán, francés, italiano, portugués y español a través de www.nb.com/europe/literature, de los agentes de pagos locales, que se indican en el Anexo III del Folleto, o mediante solicitud por escrito a Neuberger Berman Investment Funds plc, A/A Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublín 2, Irlanda.
Los precios más recientes de las acciones se publicarán a diario en el sitio web de la Bolsa de Irlanda www.ise.iey en el sitio web de Bloomberg en www.bloomberg.com. Los precios también pueden obtenerse en horario normal de oficina a través del Administrador del Fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd.
Usted puede canjear gratuitamente sus acciones por las de otro subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc. Consulte el Folleto en www.nb.com/europe/literature.
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.
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.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 09 febrero 2018.