Informations clés pour l'investisseur

NEUBERGER | BERMAN

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund ("Fund")

un compartiment de Neuberger Berman Investment Funds plc
Catégorie de Distribution I3 GBP (IE00B83R3Y89)
Ce Fonds est géré par Neuberger Berman Europe Limited

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds vise à augmenter la valeur de vos avoirs en investissant la majeure partie de ses actifs dans des sociétés américaines sélectionnées au sein d'un large éventail d'entreprises et de secteurs d'activité.

Le Fonds investit la majeure partie de ses actifs dans des titres de capital (actions) émis par des entreprises américaines cotées ou négociées sur des marchés reconnus (définis dans le Prospectus), principalement aux États-Unis. Le Fonds utilise une approche axée sur la recherche combinant des analyses quantitatives et qualitatives pour identifier des entreprises présentant une valorisation attrayante et recelant un potentiel d'appréciation de leur valeur. Ce potentiel peut être réalisé de différentes manières, dont notamment :

- Génération de flux de trésorerie disponibles
- Amélioration des produits ou des processus
- Augmentation des marges
- Gestion améliorée de la structure du capital

Le Fonds aura en outre recours à une analyse fondamentale des émetteurs et de leur potentiel à la lumière de leur situation financière, de leur positionnement au sein de leur secteur, des opportunités de marché, des équipes de direction et de toute situation particulière ainsi que de tout facteur économique, politique et réglementaire pertinent.

Les placements peuvent être vendus lorsque les prix ciblés sont atteints, que d'autres opportunités sont plus attractives, et/ou que la recherche indique une détérioration des fondamentaux. Le Fonds adopte une approche à forte conviction qui peut entraîner une concentration des avoirs. Les investissements du Fonds en options sur actions ne dépasseront pas 5 % de sa Valeur nette d'inventaire (« VNI ») sur une base ajustée du delta.

Le Fonds peut également investir dans des instruments financiers dérivés (« IFD ») qui amplifient les rendements ou les pertes possibles afin de réaliser une meilleure croissance, de réduire le risque ou d'augmenter l'efficacité opérationnelle.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et n'est soumis à aucune contrainte dans sa composition par rapport à l'indice de référence, à savoir le S&P 500 Index (rendement total, net d'impôt, en USD), utilisé à des fins de comparaison de la performance et comme un univers à partir duquel sélectionner les titres. Le Fonds peut détenir tout ou partie des composantes de l'indice de référence.

Le Fonds applique des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans la sélection de ses titres. L'approche ESG représente les questions environnementales (telles que l'impact sur les ressources naturelles), les questions sociales (telles que les droits de l'homme) et la gouvernance (c'est-à-dire la manière dont l'entreprise est gérée).

Ce Fonds peut ne pas convenir à un investissement à court terme et peut être plus adapté dans le cadre d'un portefeuille diversifié.

Vous avez la possibilité de vendre vos actions tous les jours ouvrés des marchés boursiers de Londres et de New York.

Vos actions étant libellées en Pound sterling et le Fonds en Dollars américains, des contrats de change à terme sont utilisés afin de réduire les effets des fluctuations du taux de change.

Vous percevez un dividende sur vos actions, payé sur une base annuelle.

Les frais de transaction diminueront le rendement du Fonds.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque moindre ← → **Risque accru**

Rendements généralement plus faibles ← → **Rendements généralement supérieurs**

1	2	3	4	**5**	6	7

Ce Fonds se classe dans la catégorie 5 en raison du niveau de sa volatilité historique. La volatilité historique est calculée sur la base des rendements hebdomadaires durant une période de 5 ans. Le Fonds investit dans des titres de créance dotés d'une note de crédit basse ou moyenne dont le cours peut varier de manière significative d'un jour à l'autre en raison d'un certain nombre de facteurs.

Les principaux risques auxquels le Fonds est exposé sont :

- Risque de marché : le risque d'une variation de la valeur d'une position dû à des facteurs de marché sous-jacents, tels que la performance globale des entreprises et la perception du marché de l'économie mondiale.
- Risque de liquidité : le risque que le Fonds ne soit pas en mesure de vendre rapidement un investissement à sa juste valeur de marché. Ceci peut affecter la valeur du Fonds et, dans une conjoncture de marché extrême, sa capacité à satisfaire aux demandes de rachat. Pour juguler ce risque, le Fonds contrôle activement la liquidité de ses investissements.
- Risque de contrepartie : le risque qu'une contrepartie ne puisse satisfaire à ses obligations de paiement au titre d'une opération, d'un contrat ou de toute autre transaction, à la date d'échéance. L'insolvabilité de toute institution, fournissant des services notamment de garde d'actifs, ou agissant en qualité de contrepartie eu égard à des instruments dérivés ou autres peut exposer le Fonds à des pertes financières.
- Risque lié aux dérivés : le Fonds est autorisé à utiliser des types d'instruments dérivés déterminés afin de protéger ses actifs contre certains des risques décrits dans cette section. Le recours à ces instruments produira un effet de levier, une technique d'investissement qui procure aux investisseurs une exposition à un actif supérieure au montant investi. L'effet de levier utilisé par le Fonds peut générer des variations plus importantes (positives ou négatives) de la valeur de vos actions. Toutefois, l'effet de levier est limité à 100 % des actifs du Fonds et la Société de gestion veillera à que l'utilisation des dérivés par le Fonds ne modifie pas de manière significative le profil de risque général du Fonds. Veuillez vous reporter au Prospectus pour consulter la liste intégrale des types de dérivés susceptibles d'être utilisés par le Fonds.
- Risque opérationnel : Le risque de perte directe ou indirecte résultant de processus, de personnes et de systèmes inadaptés ou défaillants, en ce compris ceux rattachés à la garde d'actifs, ou résultant d'évènements externes.
- Risque de change : les investisseurs qui souscrivent dans une devise autre que la devise de base du Fonds sont exposés au risque de change. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir une incidence négative sur le rendement de vos avoirs. Si la devise de cette classe d'actions est différente de votre devise locale, il convient de garder à l'esprit qu'en raison des fluctuations des taux de change, les performances indiquées peuvent augmenter ou diminuer si elles sont converties dans votre devise locale.
- Risque de concentration : les investissements du Fonds peuvent être concentrés sur un nombre limité de placements ou d'obligations émises par un nombre limité d'émetteurs et sa performance peut de ce fait être plus volatile que la performance d'un fonds plus diversifié.

Pour de plus amples explications concernant les risques, veuillez vous référer aux sections « Restrictions d'investissement » et « Risques liés aux investissements » du Prospectus.

Un fonds de catégorie 1 ne constitue pas un investissement sans risque – le risque de perte de vos capitaux est inférieur à celui d'un fonds de catégorie 7, mais la possibilité de réaliser des bénéfices est également moindre. L'échelle à sept catégories est complexe : par exemple, un fonds de catégorie 2 n'est pas deux fois plus risqué qu'un fonds de catégorie 1.

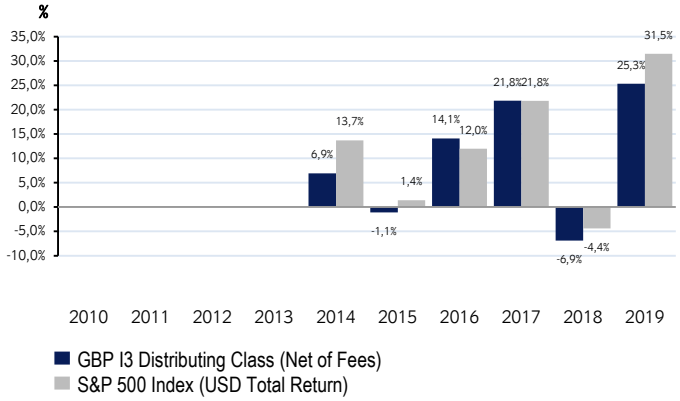
La catégorie est calculée à l'aide de données passées, lesquelles ne sauraient préfigurer de l'avenir. La catégorie de risque peut donc varier dans le temps.

FRAIS

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT	
Droits d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
FRAIS PRÉLEVÉS SUR LE FONDS CHAQUE ANNÉE	
Frais courants	0,67%
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS DES CIRCONSTANCES SPÉCIFIQUES	
Commission de performance	Néant

Ces frais servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution.
Ces frais sont susceptibles de réduire la croissance potentielle de votre investissement.
Les frais ponctuels indiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins. Pour connaître le montant réel de vos frais, veuillez consulter votre conseiller financier.
Le montant des frais courants est calculé sur la base des charges de l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ils peuvent varier d'une année sur l'autre.
De plus amples informations sur ces frais figurent à la section « Commissions et frais » du prospectus et du supplément.

PERFORMANCES PASSÉES



Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.
Les performances passées tiennent compte de tous les frais et charges.
La valeur de cette catégorie est calculée en Pound sterling.
L'indice de référence est fourni en USD, la devise de référence du Fonds. Il se peut qu'elle ne corresponde pas à une juste comparaison par rapport à la devise de la catégorie d'actions.
À compter du 28 février 2020 la performance est comparée avec le S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD).
Avant cette date, la performance était comparée avec S&P 500 Index (USD Total Return).

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
Informations complémentaires : des copies du prospectus du fonds à compartiments multiples, des derniers rapports annuels et semestriels ainsi que le supplément au prospectus relatif au Fonds peuvent être obtenus gratuitement en anglais, en allemand, en français, en italien et en espagnol sur www.nb.com/europe/literature, auprès des agents payeurs locaux, dont la liste figure en Annexe III du prospectus, ou en écrivant à Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlande.
Les cours des actions les plus récents sont publiés chaque jour de négociation sur le site Internet de Bloomberg, à l'adresse www.bloomberg.com. Les cours, ainsi que d'autres informations pratiques, sont également disponibles durant les heures de bureau normales auprès de l'agent administratif du Fonds, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd.
Ce document se rapporte à un compartiment individuel. Toutefois, le prospectus ainsi que les rapports annuel et semestriels ont trait au fonds à compartiments multiples, Neuberger Berman Investment Funds plc, dont le Fonds est un compartiment.
Les actifs et les passifs de ce Fonds sont ségrégués des autres compartiments du fonds à compartiments multiples en vertu de la loi. Cela signifie que les actifs du Fonds ne seront pas employés pour acquitter des passifs d'autres compartiments ou du fonds à compartiments multiples.
L'agent payeur et représentant en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002, Zurich, Suisse. Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts de la société ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement auprès du représentant en Suisse.
Fiscalité : ce Fonds est assujetti aux lois et réglementations fiscales d'Irlande. Selon votre pays d'origine de résidence, cela peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle et sur votre investissement. Pour de plus amples détails, veuillez vous adresser à votre conseiller financier.
Déclaration de responsabilité : La responsabilité de Neuberger Berman Investment Funds plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'OPCVM.
Échange d'actions : Vous pouvez convertir sans frais vos actions en actions d'une autre catégorie d'actions du même compartiment ou en actions d'un autre compartiment de Neuberger Berman Investment Funds plc selon les modalités décrites dans le prospectus. Des frais peuvent s'appliquer.
Politique de rémunération : Les détails relatifs à la politique de rémunération de Neuberger Berman Investment Funds Plc sont consultables sur www.nb.com/remuneration, et une copie papier sera également mise à disposition sans frais sur demande.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
Neuberger Berman Europe Limited est agréée au Royaume-Uni et réglementée par la Financial Conduct Authority.
Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes au 02 mars 2020.