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 Corporate Hybrid Bond Fund
un compartiment de Neuberger Berman Investment Funds plc
Catégorie de Distribution (Mensuelle) A AUD (IE00BD5YX427)
Ce Fonds est géré par Neuberger Berman Europe Limited

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Neuberger Berman Corporate Hybrid Fund (le « Fonds ») vise à augmenter la valeur de vos avoirs en combinant la croissance du capital et le revenu des placements sur des obligations hybrides d'entreprises du monde entier.

Les obligations hybrides d'entreprises sont des titres structurés qui combinent les caractéristiques tant des actions que des obligations.

Les investissements peuvent être réalisés tant dans des titres de qualité « investment grade » que dans des titres de qualité inférieure (« sub-investment grade »). Le Fonds prévoit d'investir au moins 50 % de ses actifs nets dans des titres de qualité « investment grade » et peut investir plus de 30 % de ses actifs nets dans des titres de qualité « sub-investment grade », sous réserve qu'il n'y ait pas d'investissements notés en-deçà de B- ou équivalent par une agence de notation reconnue.

Les titres de qualité « investment grade » sont des titres assortis d'une notation élevée, généralement Baa3, BBB- ou supérieure, attribuée par une ou plusieurs agences de notation reconnues.

La qualité « sub-investment grade » désigne les titres dotés d'une notation de crédit inférieure car ils impliquent un risque plus élevé de perte et offrent généralement un revenu supérieur qui les rend plus intéressants pour certains investisseurs.

Les choix des investissements opérés sont le fruit d'un référentiel d'intrants, y compris la recherche fondamentale et quantitative ainsi qu'une analyse visant à identifier les émetteurs jugés sous-évalués et assortis d'une solide qualité de crédit.

Les investissements seront concentrés sur des titres cotés ou négociés sur des marchés reconnus (définis dans le Prospectus) tant en Europe qu'à l'échelle mondiale, ne sont pas limités par industrie ou par secteur et incluront :

- Des obligations d'État ou d'entreprises (titres de créance), dépôts bancaires, instruments du marché monétaire.
- Des instruments financiers dérivés (« IFD ») qui amplifient les rendements ou les pertes possibles afin d'obtenir une meilleure croissance, de réduire le risque ou d'augmenter l'efficacité opérationnelle

Le Fonds ne réplique pas un indice de référence. Néanmoins, sa performance peut être comparée avec ICE Global Non-Financial Hybrid 5% Constrained Custom Index (TR Euro Hedged), un indice qui réplique la performance des titres de créance hybrides de sociétés non financières de qualité « investment grade » émis via appel à souscription publique sur les principaux marchés nationaux et euro-obligataires, la pondération de chaque émetteur étant plafonnée à 5 %.

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

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

Vos actions étant libellées en Australian dollars et le Fonds en Euro, 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 mensuelle.

Les catégories de distribution Monthly distribueront le revenu et sont aussi susceptibles de payer les versements sur le capital, lequel subira de ce fait une érosion ; les investisseurs dans ces catégories sont informés que les versements payés sur le capital peuvent avoir différentes incidences fiscales sur les distributions de revenus et sont invités à consulter un conseiller fiscal.

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 3 en raison du niveau de sa volatilité historique. Compte tenu que l'historique de rendement de la catégorie d'actions est inférieur à 5 ans, la volatilité historique inclut les rendements de référence représentatifs du portefeuille. Le Fonds investit dans divers placements, 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. De plus, certains segments des marchés à revenu fixe internationaux peuvent connaître des périodes de liquidité réduite causées par des évènements de marché ou de gros volumes de vente, et augmenter le risque que les titres ou autres instruments à revenu fixe ne puissent être vendus durant ces périodes ou qu'ils soient cédés à prix réduits. Ces évènements peuvent mettre le Fonds dans l'obligation d'acquitter des volumes significatifs de demandes de rachat et peuvent également influencer la valeur du Fonds, étant donné que la liquidité réduite peut se refléter par une baisse de valeur des actifs du Fonds.
- 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 lié aux taux d'intérêt : le risque de variation des taux d'intérêt affectant la valeur des obligations à taux fixe. Les obligations à échéance plus longue sont plus sensibles aux variations des taux d'intérêt, le risque étant habituellement réduit pour les obligations dont la note est inférieure et dont la duration est plus courte.
- Risque de crédit : le risque que des émetteurs d'obligations puissent ne pas honorer les remboursements d'intérêts, ou de leur dette, provoquant des pertes temporaires ou permanentes pour le Fonds. Ce risque est supérieur à la moyenne pour les investissements dont la note de crédit est plus basse.
- Risque de change : un risque pour les investisseurs qui souscrivent dans une devise autre que la devise de base du Fonds. Les fluctuations de ces taux de change peuvent avoir une incidence sur le rendement de vos avoirs. Le Fonds utilise des instruments dérivés afin de réduire ce risque.
- Titres hybrides : Les titres hybrides sont des instruments hautement structurés qui combinent les caractéristiques à la fois des actions et des obligations. Ils comportent généralement un niveau de risque de crédit plus élevé que des obligations moins structurées. Ils intègrent un risque accru de report du paiement du coupon, de prorogation de la date d'échéance par l'émetteur, ainsi qu'un risque de réinvestissement consécutif à un rachat anticipé. Pour de plus amples détails, les investisseurs sont invités à se reporter aux sections relatives aux risques du prospectus et des suppléments.
- 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	
Frais d'entrée	5,00%
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	1,37%
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.

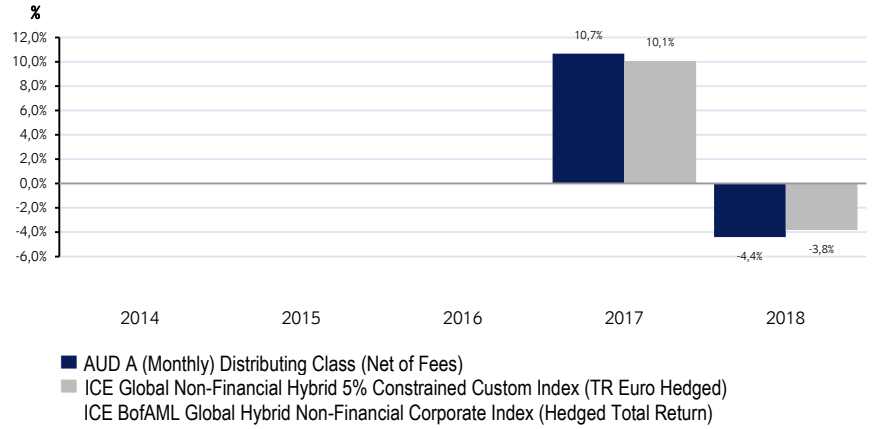
Ces frais sont susceptibles de réduire la croissance potentielle de votre investissement.

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 2018. 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 Australian dollars.
Le Fonds a été lancé le 19 novembre 2015.
Cette catégorie a commencé à émettre des actions le 23 septembre 2016.
À compter du 15 novembre 2018 la performance est comparée avec le ICE Global Non-Financial Hybrid 5% Constrained Custom Index (TR Euro Hedged). Avant cette date, la performance était comparée avec ICE BofAML Global Hybrid Non-Financial Corporate Index (Hedged 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 les plus récents sont publiés chaque jour de négociation sur le site Internet d'Euronext Dublin, à l'adresse www.ise.ie, ainsi que sur le site Internet de Bloomberg, à l'adresse www.bloomberg.com. Les cours 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 05 février 2019.