Basfakta för investerare

NEUBERGER | BERMAN

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Neuberger Berman High Yield Bond Fund ("Fund")

en delfond i Neuberger Berman Investment Funds plc
USD A Accumulating Class (IE00B12VW672)
Fonden förvaltas av Neuberger Berman Europe Limited

MÅL OCH PLACERINGSINRIKTNING

Fonden strävar efter att öka värdet på dina andelar genom en kombination av tillväxt och intäkter från investeringar i högavkastande obligationer (skuldförbindelser).
Högavkastande obligationer har lägre kreditvärdighet då de medför större risk för att man inte återfår sin investering. Högavkastande obligationer erbjuder typiskt sett högre avkastning för att göra dem attraktiva för investerare.
Fonden placerar framför allt i högavkastande obligationer som getts ut av:

- Amerikanska bolag.
- Icke-amerikanska bolag som bedriver större delen av sin verksamhet i USA.
- Fonden kan även placera i värdepapper från företag och stater i tillväxtmarknadsländer (mindre utvecklade länder).

Fonden är vanligtvis diversifierad över olika emittenter och branscher. Investeringsurvalet är resultatet av fundamentala analyser i avsikt att identifiera bolag som anses vara undervärderade, har stark bolagsstyrning, är välskötta och finansiellt starka.
Under normala marknadsförhållanden förväntar sig investeringsförvaltaren att portföljens viktade genomsnittliga löptid ska vara 5–10 år.
Fonden kan inte investera mer än 10 % av sitt substansvärde ("NAV") i aktier.
Fonden förvaltas aktivt och avser inte att följa jämförelseindexet, ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD), som används för att jämföra resultatet. Fondens placeringsinriktning begränsar i vilken utsträckning fondens innehav kan avvika från jämförelseindexet. Avvikelsen kan vara betydande.
Fonden tillämpar systematiskt kriterier beträffande miljö, sociala frågor och bolagsstyrning ("ESG") i valet av värdepapper. ESG står för miljöfrågor (som påverkan på naturresurser), sociala frågor (som mänskliga rättigheter) och bolagsstyrning (som är sättet som företaget drivs).
Denna fond kan vara olämplig för kortsiktiga investeringar och passar bättre som en del av en diversifierad portfölj.
Du kan sälja dina andelar varje dag som finansmarknaderna i London och New York är öppna för handel.
Dina aktier ger ingen utbetalning av inkomst, utan avkastningen återinvesteras för att kapitalet ska växa.
Transaktionskostnader kommer att minska fondens avkastning.

RISK/AVKASTNINGSPROFIL

Lägre risk ⟷ **Högre risk**

Vanligtvis lägre avkastning ⟷ **Vanligtvis högre avkastning**

1	2	3	**4**	5	6	7

Denna fond tillhör kategori 4 på grund av sin historiska volatilitet. Den historiska volatiliteten beräknas på grundval av avkastningen per vecka under en femårsperiod. Fonden placerar i skuldpapper med mellan eller låg kreditvärdighet. Dessa värdepapper kan variera väsentligt i pris från dag till dag på grund av ett antal faktorer.
Fonden är huvudsakligen exponerad mot följande risker:

- Marknadsrisk: Risken för en förändring i en positions värde som ett resultat av underliggande marknadsfaktorer, inklusive, bland annat, den övergripande utvecklingen hos bolag och marknadens uppfattning om den globala ekonomin. Dessutom föreligger vissa risker på grund av att fonden investerar i verksamheter som är knutna till mindre avancerade länder och ekonomier. Marknaden för investeringar i sådana länder kan vara mindre utvecklad vilket kan göra det svårt för fonden att sälja sina investeringar i sådana marknader, och politisk och social instabilitet kan leda till en minskning av värdet på investeringar i sådana länder. Redovisningsnormer och normer för revision samt tillgängligheten av finansiell information kan skilja sig åt på de olika marknader där fonden investerar.
- Likviditetsrisk: Risken att fonden inte snabbt kan sälja en placering till marknadsvärdet. Detta kan påverka fondens värde och, under extrema marknadsförhållanden, dess förmåga att uppfylla en begäran om inlösen på begäran. För att motverka denna risk bevakar fonden aktivt likviditeten hos sina placeringar. Vidare kan vissa segment inom de globala räntemarknaderna drabbas av perioder med sämre likviditet orsakade av marknadshändelser eller stora försäljningar och öka risken för att värdepapper eller andra räntepapper inte kan säljas under de aktuella perioderna eller säljs till lägre priser. Sådana händelser kan innebära svårigheter för fonden att hantera ett stort antal begäranden om inlösen och kan även påverka fondens värde eftersom den försämrade likviditeten kan återspeglas i ett minskat värde på fondens tillgångar.
- Motpartsrisk: Risken att en motpart inte uppfyller sina betalningsskyldigheter vid handel eller i samband med ett kontrakt eller annan transaktion på förfallodagen. Vid insolvens hos en institution som utgör tjänsteleverantör kan fonden exponeras mot finansiella förluster. Exempel på dessa är förvaringsinstitut eller en motpart för derivat eller andra instrument.
- Derivatrisk: Fonden har rätt att använda vissa typer av derivat för att försöka skydda sina tillgångar mot vissa av de risker som beskrivs i detta avsnitt. Användningen av dessa skapar en hävstångseffekt, en investeringsteknik som ger en investerare större exponering för en tillgång än det belopp som investerats Fondens användning av hävstångsteknik kan resultera i större värdeförändringar (både positiva och negativa) för dina andelar. Hävstången är dock begränsad till 100 % av fondens tillgångar och investeringsförvaltaren säkerställer att fondens användning av derivat inte väsentligt förändrar fondens övergripande riskprofil. En komplett lista över de typer av derivat som fonden kan använda finns i prospektet.
- Operativa risker: Risken för direkta eller indirekta förluster på grund av olämpliga eller felaktiga processer, människor och system, inklusive sådana som är hänförliga till tillgångarnas förvaring eller externa händelser.
- Ränterisk: Risken för räntefluktuationer som påverkar värdet hos obligationer med fast ränta. Obligationer med längre löptid är känsligare för ränteförändringar, medan denna risk vanligtvis är mindre för obligationer med lägre kreditvärdighet och kortare löptid.
- Kreditrisk: Risken att obligationsemittenter ej kan fullgöra sina räntebetalningar, eller återbetalningar av skuld, vilket leder till tillfälliga eller permanenta förluster för fonden. Denna risk ligger över genomsnittet för investeringar med lägre kreditvärdighet.
- Valutarisk: Investerare som tecknar i en annan valuta än fondens basvaluta exponeras mot en valutarisk. Växelkursfluktuationer kan påverka avkastningen på din investering. Om andelsklassens valuta skiljer sig från din lokala valuta, då bör du känna till att på grund av valutasvängningar kan avkastningen öka eller minska om den växlas till din lokala valuta.

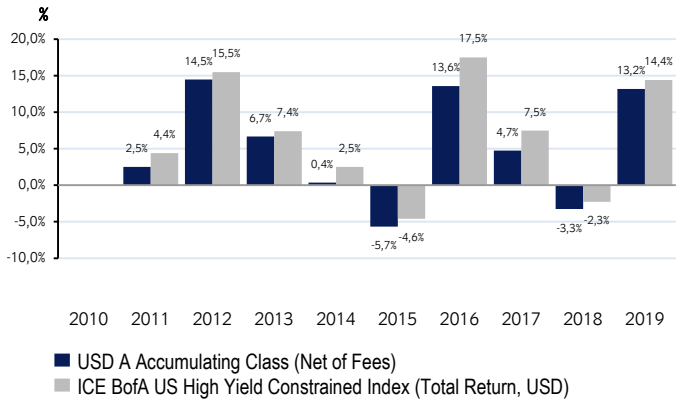
För en mer detaljerad förklaring om riskerna, se styckena om "Investment Restrictions" och "Investment Risks" i prospektet.
En kategori 1-fond utgör inte en riskfri investering – risken att förlora pengar är mindre än för en investering i en kategori 7-fond, men även sannolikheten att göra vinst är mindre. Skalan med de sju kategorierna är komplex: till exempel innebär inte en fond i riskkategori 2 dubbel risk jämfört med en fond i riskkategori 1.
Kategorin beräknas baserat på historiska data som inte kan användas som en förutsägelse för framtiden. Därför kan riskkategorin förändras med tiden.

AVGIFTER

ENGÅNGSAVGIFTER SOM DEBITERAS FÖRE ELLER EFTER INVESTERINGSTILLFÄLLET	
Insättningsavgift	5,00%
Inlösenavgift	Ingen
Följande är maximibeloppet som kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut	
AVGIFTER SOM TAGITS UR FONDEN UNDER ÅRET	
Årlig avgift	1,37%
AVGIFTER SOM DEBITERAS FONDEN UNDER SÄRSKILDA OMSTÄNDIGHETER	
Resultatrelaterad avgift	Ingen

Dessa avgifter används för att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution.
Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.
De engångsavgifter som visas är maximital. I vissa fall kan de vara lägre. Din finansiella rådgivare kan informera dig om de faktiska avgifterna.
Den årliga avgiften baseras på kostnader för perioden som slutar den 31 december 2019. Denna siffra kan komma att variera från år till år.
Du hittar mer information om dessa avgifter i avsnittet om avgifter och kostnader i prospektet och bilagan.

TIDIGARE RESULTAT



Tidigare resultat ger ingen tillförlitlig vägledning om framtida resultat.
Alla avgifter och kostnader ingår i tidigare resultat.
Kategorins värde beräknas i US Dollars.
Avkastningen jämförs med ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD).

PRAKTISK INFORMATION

Förvaringsinstitut: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.
Mer information: Kopior av paraplyfondens prospekt, senaste års- och halvårsrapporter och delfondens prospekt och bilaga kan erhållas kostnadsfritt på engelska, tyska, franska, italienska och spanska från www.nb.com/europe/literature, från lokala betalningsombud, som anges i bilaga III i prospektet, eller genom att skriva till Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland.
De senaste andelskurserna publiceras varje handelsdag på Bloombergs webbplats www.bloomberg.com. Kurserna, och annan praktisk information, finns även tillgängligt under normal kontorstid från fondens administratör, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd.
Detta dokument är specifikt för en enskild delfond, men prospektet, års- och halvårsrapporterna är för paraplyfonden, Neuberger Berman Investment Funds plc, i vilken fonden är en delfond.
Tillgångarna och skulderna i denna fond är separerade från andra delfonder inom paraplyfonden enligt lag. Detta innebär att fondens tillgångar inte ska användas för att betala skulderna i andra delfonder eller paraplyfonden.
Betalningsombudet och representanten i Schweiz är BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz. Prospektet, faktabladet med basfakta för investerare, bolagsordningen och års- och halvårsrapporterna är tillgängliga kostnadsfritt från representanten i Schweiz.
Skatt: Fonden omfattas av skattelagstiftningen i Irland. Beroende på ditt bosättningsland kan detta påverka din personliga skattesituation och din investering. För ytterligare information ber vi dig kontakta din finansiella rådgivare.
Ansvarsfriskrivning: Neuberger Berman Investment Funds plc kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.
Byte av andelar: Du kan begära byte av dina andelar mot en annan aktiekategori i samma delfond eller mot andelar i en annan delfond i Neuberger Berman Investment Funds plc i enlighet med de villkor som anges i prospektet. Avgifter kan tas ut.
Ersättningspolicy: Detaljerad information om Neuberger Berman Investment Funds plc:s ersättningspolicy finns på www.nb.com/remuneration och en papperskopia kan erhållas utan kostnad på begäran.

Denna fond är auktoriserad i Irland och tillsyn över fonden utövas av Central Bank of Ireland.
Neuberger Berman Europe Limited är auktoriserat i Storbritannien och tillsyn utövas av Financial Conduct Authority.
Dessa basfakta för investerare gäller per den 29 juni 2020.