Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Neuberger Berman Strategic Income Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc

Categoria ad accumulazione A in USD, IE00B87L2R26

Questo Fondo è gestito da Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira a massimizzare il rendimento totale attraverso un reddito corrente elevato e una crescita a lungo termine da investimenti in obbligazioni a tasso fisso e variabile (titoli obbligazionari), in diversi contesti di mercato e con particolare attenzione alla protezione dai ribassi. La protezione dai ribassi è incorporata attraverso tecniche di costruzione del portafoglio e processi di selezione titoli, per ridurre la frequenza o l'entità delle perdite.

Il Fondo investirà principalmente in titoli obbligazionari emessi da società statunitensi o dal governo degli Stati Uniti e dalle sue agenzie. Gli investimenti possono avvenire in titoli obbligazionari investment grade, ad alto rendimento o privi di rating. Il Fondo può anche investire in titoli obbligazionari emessi da altri governi e loro agenzie e da società situate in tutto il mondo, per una quota fino a un terzo del Valore patrimoniale netto ("NAV") del Fondo. Possono essere inclusi titoli obbligazionari emessi da società situate in e da governi e agenzie governative di paesi dei mercati emergenti (meno sviluppati) con potenziali rischi aggiuntivi rispetto agli investimenti nelle economie più sviluppate.

Le selezioni degli investimenti sono il risultato di un insieme di fattori che comprende la visione dei Subgestori degli investimenti (o del Gestore se applicabile) sull'economia, la ricerca fondamentale sulle valutazioni settoriali e l'analisi per identificare gli emittenti ritenuti sottovalutati e dotati di un'elevata qualità creditizia.

I titoli investment grade hanno un rating elevato, in genere Baa3, BBB- o superiore, assegnato da una o più agenzie di rating riconosciute. Le obbligazioni ad alto rendimento hanno un rating creditizio inferiore perché comportano un rischio maggiore di non essere rimborsate. Le obbligazioni ad alto rendimento offrono in genere un reddito più elevato per risultare interessanti agli investitori.

Il Fondo può anche investire in Strumenti finanziari derivati ("SFD") che amplificano i rendimenti o le perdite potenziali per conseguire una maggiore crescita, ridurre il rischio o aumentare l'efficienza operativa.

In normali condizioni di mercato, i Subgestori degli investimenti (o il Gestore se applicabile) prevedono che la duration media del tasso d'interesse del Fondo sarà compresa nell'intervallo fra 2 anni e 8 anni.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato all'indice di riferimento, Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD), utilizzato a soli fini di comparazione dei risultati. La selezione titoli del Fondo prende in qualche misura in considerazione gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e potrebbe non detenere la totalità o la maggioranza dei suoi componenti.

Si rimanda al prospetto per ulteriori informazioni in merito ai fattori di sostenibilità del Fondo.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed essere più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

Potete vendere le vostre azioni in qualsiasi giorno di apertura dei mercati finanziari di Londra e New York.

Anziché ricevere un reddito dalle vostre azioni, i rendimenti saranno reinvestiti per accrescere il capitale.

Il costo delle operazioni di portafoglio ridurrà il rendimento del Fondo.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso ← → **Rischio più elevato**

Rendimenti generalmente più bassi — **Rendimenti generalmente più elevati**

1	2	3	**4**	5	6	7

Questo Fondo rientra nella categoria 4 per il suo livello di volatilità storica. La volatilità storica è calcolata sulla base dei rendimenti settimanali su un periodo di 5 anni. Il Fondo investe in titoli obbligazionari con un rating creditizio medio o basso; il loro prezzo può variare sensibilmente da un giorno all'altro a causa di una serie di fattori.

I principali rischi ai quali è esposto il Fondo sono i seguenti:

- Rischio di mercato: Il rischio di una variazione del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti tra cui, tra gli altri, il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale. Inoltre, poiché il Fondo investe in imprese collegate a economie e paesi meno avanzati, esistono alcuni rischi. Il mercato degli investimenti in tali paesi può essere meno sviluppato, rendendo difficile per il Fondo la vendita dei propri investimenti in tali mercati e l'instabilità politica e sociale può portare a una riduzione del valore degli investimenti in tali paesi. I principi contabili e di revisione e la disponibilità di informazioni finanziarie possono variare a seconda dei mercati in cui il Fondo investe.
- Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non riesca a vendere tempestivamente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo può influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di soddisfare le richieste di rimborso presentate. Per eliminare questo rischio, il Fondo controlla attivamente la liquidità dei suoi investimenti. Inoltre, alcuni segmenti dei mercati obbligazionari globali possono registrare periodi di minore liquidità a causa di eventi di mercato o di vendite cospicue e incorrere in un maggior rischio, durante tali periodi, di non riuscire a vendere o di vendere a prezzi ridotti i titoli o altri strumenti obbligazionari. Tali eventi possono compromettere la capacità del Fondo di soddisfare volumi significativi di richieste di rimborso, nonché influenzare il valore del Fondo in quanto la minore liquidità può riflettersi in una riduzione del valore delle attività del Fondo.
- Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia al proprio obbligo di pagamento per una transazione commerciale, contrattuale o di altro tipo, alla data di scadenza. L'insolvenza di un istituto che fornisce servizi quali la custodia di attività o che agisce in qualità di controparte in relazione a derivati o altri strumenti può esporre il Fondo a perdite finanziarie.
- Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni non riescano a soddisfare i loro rimborsi di interessi o a rimborsare il debito, con conseguenti perdite temporanee o permanenti per il Fondo. Tale rischio è superiore alla media per gli investimenti con un rating creditizio inferiore.
- Rischio di tasso d'interesse: Il rischio di movimenti dei tassi d'interesse che incidono sul valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenza più lunga sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse e il rischio di solito diminuisce per le obbligazioni con rating inferiore e durata più breve.
- Rischio dei derivati: Il Fondo è autorizzato a utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati (inclusi alcuni strumenti complessi) per ottenere o aumentare l'esposizione alle proprie attività sottostanti, o per assumere posizioni "corte" ove il Fondo possa beneficiare di una riduzione del valore di un'attività sottostante, o per cercare di proteggere le proprie attività da alcuni dei rischi descritti in questa sezione. Questo potrebbe aumentare significativamente la leva finanziaria del Fondo. L'effetto leva è una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione dell'investitore a un'attività rispetto all'importo investito e può comportare ampie variazioni (sia positive che negative) del valore delle azioni. Per effetto del ricorso ai derivati, il Fondo potrebbe avere un'esposizione superiore al 100% del proprio Valore patrimoniale netto, che potrebbe comportare una perdita significativa per il Portafoglio. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto.
- Rischio operativo: Il rischio di perdite dirette o indirette derivanti da processi, persone e sistemi inadeguati o inefficaci, compresi quelli relativi alla custodia dei beni o ascrivibili a eventi esterni.
- Rischio valutario: Gli investitori che sottoscrivono in una valuta diversa da quella di base del Fondo sono esposti al rischio di cambio. Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono influenzare il rendimento dell'investimento. Se la valuta di questa categoria di azioni è diversa dalla valuta locale, si ricorda che a causa delle fluttuazioni del tasso di cambio il rendimento mostrato può aumentare o diminuire una volta convertito nella valuta locale.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, si rimanda alle sezioni "Limiti di investimento" e "Rischi d'investimento" del Prospetto.

Un fondo di categoria 1 non è un investimento privo di rischio: il rischio di perdere denaro è inferiore a quello di un fondo di categoria 7, ma anche la probabilità di realizzare guadagni è inferiore. La scala composta da sette categorie è complessa: ad esempio, un fondo di categoria 2 non è due volte più rischioso di un fondo di categoria 1.

La categoria è calcolata sulla base dei dati passati, che non possono essere utilizzati come previsione per il futuro. Pertanto la classificazione del rischio può cambiare nel tempo.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	1,13%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Queste spese sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione.

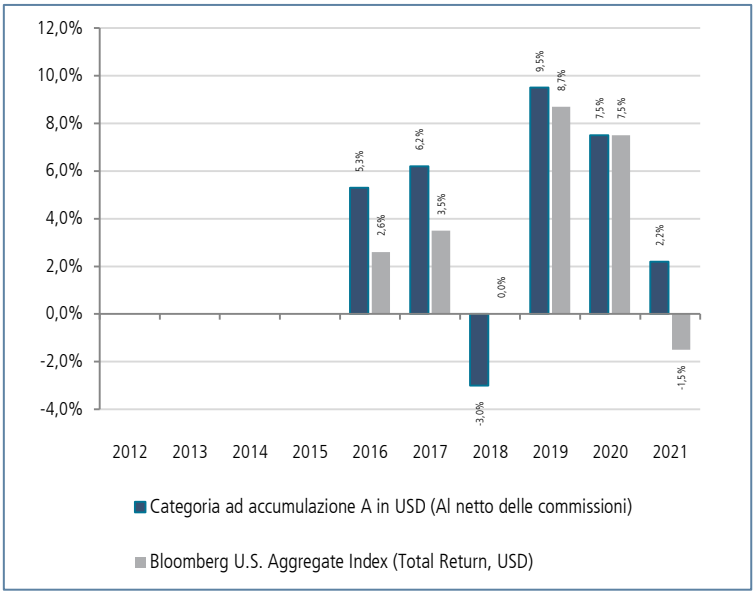
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese una tantum riportate sono cifre massime. In alcuni casi possono essere inferiori. Potete conoscere le vostre spese effettive presso il consulente finanziario di fiducia.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese del periodo conclusosi a 31 dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro.

Potete trovare maggiori dettagli su queste spese nella sezione sulle commissioni e spese del prospetto e del supplemento.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato tengono conto di tutte le spese e gli oneri.

Il valore di questa categoria è calcolato in dollari statunitensi.

Il Fondo è stato lanciato il giorno 26 aprile 2013.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 11 febbraio 2015.

Il risultato è comparato con Bloomberg U.S. Aggregate Index (Total Return, USD).

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni: Copie del prospetto del fondo multicomparto, le ultime relazioni annuali e semestrali e il supplemento al prospetto del comparto possono essere ottenute gratuitamente in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo all'indirizzo www.nb.com/europe/literature, presso gli agenti di pagamento locali, il cui elenco è riportato nell'Allegato III del prospetto, oppure scrivendo a Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda. I prezzi più recenti delle azioni sono pubblicati ogni giorno di negoziazione sul sito web di Bloomberg all'indirizzo www.bloomberg.com. I prezzi e altre informazioni pratiche sono disponibili anche durante il normale orario di lavoro presso l'agente amministrativo del fondo, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd. Questo documento è specifico per un singolo comparto, tuttavia il prospetto, la relazione annuale e le relazioni semestrali sono per il fondo multicomparto, Neuberger Berman Investment Funds plc, di cui il Fondo è un comparto. Le attività e le passività di questo Fondo sono separate per legge da quelle di altri comparti del fondo multicomparto. Questo significa che le attività del Fondo non saranno utilizzate per pagare le passività di altri comparti o del fondo multicomparto. L'agente di pagamento e rappresentante in Svizzera è BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zurigo, Svizzera. Il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, la relazione annuale e quelle semestrali sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Imposte: Questo Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del paese d'origine o di residenza, questo potrebbe incidere sulla vostra posizione fiscale personale e sul vostro investimento. Per ulteriori dettagli, rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Dichiarazione di responsabilità: Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

Scambio di azioni: Potete chiedere di cambiare le vostre azioni con quelle di un'altra categoria dello stesso comparto o di un altro comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc, alle condizioni indicate nel prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione di Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited sono disponibili sul sito www.nb.com/remuneration e una copia cartacea sarà inoltre disponibile gratuitamente su richiesta.