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 Uncorrelated Strategies Fund ("Fondo")

un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc

Categoria ad accumulazione A in USD, IE00BF076L85

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo mira a conseguire un obiettivo di rendimento medio superiore del 5% rispetto a quello dell'indice di riferimento, al netto dei Costi di portafoglio (definiti nel supplemento al prospetto), su un ciclo di mercato (in genere 3 anni) attraverso un portafoglio diversificato di strategie d'investimento non correlate. La correlazione indica il rapporto o la connessione fra diversi investimenti. Il Fondo ripartisce le attività fra più consulenti agli investimenti che impiegano una varietà di strategie d'investimento e investono a livello globale senza concentrarsi su un particolare settore industriale.

Non vi è alcuna garanzia che il Portafoglio raggiunga il proprio obiettivo di investimento e il capitale investito è a rischio.

I consulenti sono selezionati con l'obiettivo di costruire un portafoglio di strategie che abbiano una bassa correlazione con i mercati azionari e obbligazionari globali per un ciclo completo di investimenti. In qualsiasi momento, le attività del Fondo saranno assegnate nella misura massima del 50% a una singola strategia e nella misura massima del 30% ad un singolo consulente.

Sebbene il Fondo concentri i suoi investimenti negli Stati Uniti e in altri paesi dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico ("OCSE"), può anche investire in paesi dei mercati emergenti (meno sviluppati) con potenziali rischi aggiuntivi rispetto agli investimenti nelle economie più sviluppate.

In normali condizioni di mercato, i Subgestori degli investimenti (o il Gestore se applicabile) prevedono che la volatilità media del Portafoglio (una misura di quanto i rendimenti del Portafoglio possono variare in un anno) sarà compresa nell'intervallo fra il 7% e il 10%.

Il Fondo può impiegare strategie che utilizzano un numero elevato di strumenti finanziari derivati ("SFD") che amplificano i rendimenti o le perdite potenziali. Di conseguenza, il Fondo può detenere una parte significativa delle sue attività in liquidità o mezzi equivalenti per far fronte agli obblighi connessi a tali strumenti.

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato all'indice di riferimento, ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (USD), utilizzato a soli fini di comparazione dei risultati. Laddove il Fondo acquisti titoli inclusi nell'indice di riferimento, non lo farà a causa della loro inclusione nello stesso.

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

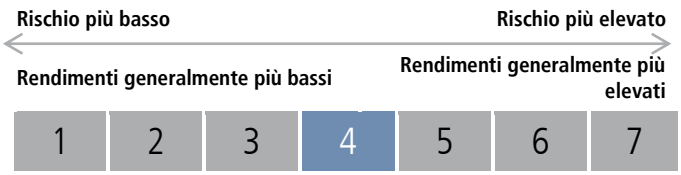
Questo Fondo potrebbe non essere indicato per investimenti a breve termine ed è più adatto come parte di un portafoglio diversificato.

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



Questo Fondo rientra nella categoria 4 per il suo livello di volatilità storica. Poiché i rendimenti passati di questa categoria di azioni sono inferiori a 5 anni, la volatilità storica include i rendimenti del portafoglio rappresentativo/dell'indice di riferimento. Il Fondo investe in una varietà di titoli; per alcuni di essi il 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 il rendimento complessivo delle società e la percezione che il mercato ha dell'economia globale. Inoltre, poiché il Fondo investe in categorie multi-asset, può avere un'esposizione a categorie di attività con rischi di mercato specifici come i Mercati emergenti o le Small cap. Poiché il Fondo può assumere posizioni corte sintetiche, alcuni effetti di mercato potrebbero essere amplificati e comportare perdite più elevate. Per ulteriori informazioni su tali rischi specifici, si rimanda al Prospetto.
- 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. Il Fondo può investire in tutto il mondo e in categorie di attività che possono presentare una minore liquidità quali ad esempio le economie meno sviluppate, le società a minore capitalizzazione, alcuni segmenti delle obbligazioni globali o i derivati OTC.
- 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 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 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 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 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	1,70%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nell'ultimo esercizio finanziario le commissioni legate al rendimento combinate per i consulenti hanno inciso sul Fondo nella misura del 0,78%. La commissione legata al rendimento dei consulenti, riguardante i risultati ottenuti, può essere dovuta a uno o più consulenti agli investimenti anche se il valore patrimoniale netto complessivo del fondo non è aumentato. La commissione dovuta, maturata giornalmente e pagata annualmente, sarà pari all'aumento della quota assegnata al consulente, al netto delle spese relative al Fondo assegnato, per la parte eccedente l'High Water Mark. Tali commissioni non supereranno il 20%. Per informazioni più dettagliate sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni di consulenza" nel Supplemento al Prospetto.

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

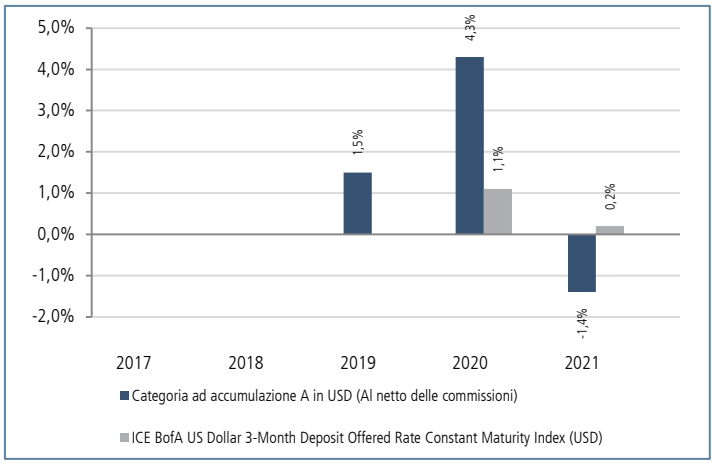
Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

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 31 maggio 2017.

Questa categoria ha iniziato ad emettere azioni il giorno 26 gennaio 2018.

Dal 28 febbraio 2020 il risultato è comparato con ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (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.