

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Clase de Acumulación I en EUR (IE00BG7PQ018) Neuberger Berman CLO Income Fund (el «Fondo») un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds plc («NBIF»)

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited («NBAMIL»), es el productor del Fondo.

El Central Bank of Ireland (el «Banco central») es responsable de la supervisión de NBAMIL, que forma parte de Neuberger Berman Group, en relación con este Documento de datos fundamentales.

El Fondo está autorizado por el Banco central con arreglo a la European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, con sus oportunas reformas, y se ha registrado para la venta en otros Estados miembros del EEE. NBAMIL está autorizada en Ireland y está regulada por el Banco central. Para más información sobre este Fondo, visite www.nb.com o llame al +353 (0)1 264 2795.

Este Documento de datos fundamentales se elaboró el 28 de abril de 2025.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un fondo OICVM.

Objetivos:

El objetivo del Fondo es lograr una rentabilidad media un 4-5% superior a la del ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD) («Índice de referencia»), sin descontar comisiones y durante un ciclo de mercado (por lo general, tres años), invirtiendo principalmente en valores de deuda mezzanine de obligaciones garantizadas por préstamos («CLO») de tipo variable denominados en USD y EUR, y también en valores de deuda de alto rendimiento de EE. UU. No existen garantías de que el Fondo vaya a lograr finalmente su objetivo de inversión y el capital invertido está en riesgo. Un CLO es un activo titulizado que recibe pagos de intereses y principal generados por un conjunto de instrumentos de deuda corporativa. Los pagos de intereses se agrupan, empaquetados en valores clasificados en diversos tramos. Por lo general, un CLO tiene tres tramos: preferente (senior), intermedio (mezzanine) y de primeras pérdidas (equity). Cada tramo tiene un nivel de prioridad diferente y un tipo de interés que cobran sus tenedores cuando el CLO recibe ingresos de los préstamos subyacentes.

El Fondo mantendrá valores de deuda mezzanine y, por consiguiente, percibirá ingresos solo después de que se hayan completado los pagos de los bonos preferentes del CLO (tramo de mayor prioridad).

Debido al riesgo de que la liquidación de operaciones con valores CLO se pueda prolongar o retrasar, es posible que el Fondo asigne temporalmente las entradas de capital a valores de deuda de alto rendimiento hasta que se produzca la liquidación y, por consiguiente, que la cartera esté proporcionalmente menos expuesta a CLO en determinados momentos tras grandes suscripciones.

El Fondo promueve características ambientales y sociales con arreglo al significado del artículo 8 del SFDR.

Esta clase de acciones aplica la cobertura de divisas mediante derivados para tratar de limitar el riesgo de cambio para el accionista reduciendo el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la moneda de la clase de acciones y la moneda de base del Fondo.

Los ingresos se incorporarán al valor de su inversión.

Plazo:

El Fondo no tiene una fecha de vencimiento preestablecida; sin embargo, se podrá disolver en determinadas circunstancias descritas en la sección «Termination of Portfolios or Share Classes» del Folleto.

Las acciones se pueden canjear por acciones de otro subfondo de NBIF con arreglo a las condiciones del Folleto. Es posible que se cobren comisiones.

Las acciones del Fondo se pueden comprar o vender en cualquier día definido como Día hábil en el Suplemento.

NBIF se ha constituido en forma de fondo de tipo paraguas, con responsabilidad segregada entre subfondos, de conformidad con la legislación irlandesa.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (el «Depositario»), es el depositario designado de NBIF.

Puede obtener copias gratuitas del Folleto y de los informes y cuentas más recientes de NBIF en inglés, alemán, francés, italiano y español, así como los últimos precios publicados de las acciones y otra información sobre el Fondo a través de Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (el «Agente administrativo»), 30 Herbert Street, Dublin 2, (Irlanda), D02 W329.

Valor de referencia:

El Fondo se gestiona de forma activa, no trata de replicar el Valor de referencia, el ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD), y no se tiene que ceñir a este. El Valor de referencia se emplea únicamente a efectos de comparar la rentabilidad. Aunque el Fondo puede adquirir valores integrados en el Índice de referencia, no lo hará porque hayan sido incluidos en este.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este Fondo puede ser compatible con las necesidades de inversores que buscan un fondo que ofrezca rentas y/o una revalorización del capital, con un horizonte de inversión de 3 años o más, en el marco de una cartera de inversiones diversificada. El Fondo es un producto de riesgo medio y los inversores deberán tener esto en cuenta a la hora de seleccionar la combinación de su cartera de inversiones. Los inversores que no estén seguros de disponer de los conocimientos y la experiencia necesarios para tomar decisiones de inversión informadas sobre este Fondo o para construir una cartera diversificada deberán obtener asesoramiento de inversiones profesional. Es poco probable que el Fondo sea compatible con las necesidades de inversores que buscan una única inversión o conseguir una rentabilidad dada para una fecha concreta.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Fondo en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Fondo pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Fondo en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de NBAMIL de pagarle como posible.

La rentabilidad del Fondo podría verse afectada por otros riesgos, aparte de los

indicados en el indicador de riesgo. Consulte el Folleto o el Suplemento del Fondo en www.nb.com/en/gb/legal-documents. El Fondo no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle las sumas adeudadas, usted podría perder la totalidad de su inversión.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente de la moneda de base del Fondo, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. No obstante, el Fondo tratará de mitigar este riesgo mediante la cobertura anteriormente descrita.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este Fondo dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Fondo/de la cartera representativa durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados; sin embargo, los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 3 años			
Ejemplo de inversión: 10.000 EUR			
Escenarios Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado y es posible perder todo el capital invertido.		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	470 EUR -95,33%	5.240 EUR -19,40%
Desfavorable¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6.160 EUR -38,44%	5.240 EUR -19,40%
Moderado²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.340 EUR 3,38%	10.720 EUR 2,35%
Favorable³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	16.320 EUR 63,21%	14.950 EUR 14,34%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2016 y febrero 2019.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2019 y agosto 2022.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2023.

¿Qué pasa si NBAMIL no puede pagar?

Los inversores pueden sufrir pérdidas financieras como resultado del impago del Fondo, NBIF, NBAMIL o de cualquiera de los proveedores de servicios designados para el Fondo, incluyendo las Gestoras delegadas de inversiones (o sus filiales), el Agente administrativo, el Depositario o la contraparte de una operación. Estas pérdidas no cuentan con cobertura mediante ningún régimen de compensación o garantía para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este Fondo o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Fondo y de lo buenos que sean los resultados del Fondo. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 EUR.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	85 EUR	268 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,9%	0,9%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,2% antes de deducir los costes y del 2,3% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	La incidencia de los costes que usted pagará al realizar su inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará, aunque podría pagar menos. Esto incluye los costes de distribución del Fondo.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este Fondo, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes que detraemos cada año por gestionar sus inversiones.	85 EUR
Costes de operación	La incidencia de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	Esta clase de acciones no aplica una comisión de rendimiento.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

El Fondo está diseñado para un período de mantenimiento a medio plazo, aunque recomendamos que mantenga la inversión durante al menos 3 años. Usted puede vender sus acciones en cualquier día de negociación, tal como se especifica en el calendario de negociación del fondo publicado en:

http://www.nb.com/documents/public/global/emea/nbif_clo_dealing.pdf

Puede obtener más información sobre el procedimiento de desinversión del Fondo en la sección «*Subscription & Redemptions*» del Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Las reclamaciones acerca del Fondo, de la conducta de NBAMIL o de la persona que haya asesorado sobre él o lo haya vendido se deberán remitir al distribuidor o a su asesor, con copia al Agente administrativo. Si no tiene un distribuidor o asesor, la reclamación se deberá enviar por escrito al Agente administrativo, utilizando los datos de contacto siguientes:

Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited,
30 Herbert Street
Dublin 2,
(Irlanda)
D02 W329

Puede ponerse en contacto con nosotros por teléfono: +353 (0)1 264 2795

o por correo electrónico: clientservices@nb.com

Encontrará más información en nuestro sitio web <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents>

Otros datos de interés

Política de remuneración: En www.nb.com/remuneration puede consultarse información pormenorizada sobre la política de remuneración de NBAMIL, de la que también se podrán solicitar ejemplares gratuitos en papel.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Consulte <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents> para ver la rentabilidad histórica más reciente y los escenarios de rentabilidad de hasta los últimos 10 años.

Los términos con mayúscula inicial utilizados que no se hayan definido de otro modo tendrán el significado que se les atribuye en el Folleto.