

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Categorie USD A Kapitalisatie (IE00B12VW672) Neuberger Berman High Yield Bond Fund (het "Fonds") een subfonds van Neuberger Berman Investment Funds plc ("NBIF")

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited ("NBAMIL") is de ontwikkelaar van het Fonds.

De Central Bank of Ireland (de "Centrale bank") is verantwoordelijk voor het toezicht op NBAMIL, onderdeel van de Neuberger Berman Group, met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument ("EID").

Aan het fonds is door de centrale bank vergunning verleend overeenkomstig de verordeningen van de Europese Gemeenschap (Instellingen voor Collectieve Belegging in Effecten) van 2011, zoals gewijzigd. Het is voor verkoop geregistreerd in andere lidstaten van de EER. Aan NBAMIL is in Ireland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de centrale bank. Raadpleeg www.nb.com of bel +353 (0)1 264 2795 voor meer informatie over dit Fonds.

Dit essentiële-informatiedocument is opgesteld op 29 april 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort:

Dit product is een icbe-fonds.

Doelstellingen:

Het fonds streeft naar waardevermeerdering van uw aandelen door een combinatie van groei en inkomsten door te beleggen in high yield obligaties (schuldbewijzen).

High yield obligaties hebben een lagere kredietrating omdat zij een groter risico op wanbetaling inhouden. High yield obligaties bieden doorgaans hogere inkomsten om ze aantrekkelijker te maken voor beleggers. Het fonds belegt voornamelijk in high yield obligaties die zijn uitgegeven door:

- Amerikaanse ondernemingen;
- niet-Amerikaanse ondernemingen die het merendeel van hun activiteiten in de VS uitvoeren;
- het fonds kan ook beleggen in effecten van ondernemingen en overheden die in opkomende (minder ontwikkelde) landen zijn gevestigd.

Het fonds is doorgaans gespreid over emittenten en sectoren. Beleggingen worden geselecteerd op basis van fundamenteel onderzoek en analyse om ondernemingen te identificeren die worden beschouwd als ondergewaardeerd en die beschikken over goede corporate governance, goed worden bestuurd en financieel sterk zijn.

Onder normale marktomstandigheden verwacht de onderbeheerder dat de gewogen gemiddelde looptijd van de portefeuille tussen de 5 en 10 jaar zal liggen. Het fonds mag niet meer dan 10% van zijn intrinsieke waarde beleggen in aandelen.

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR.

Inkomsten worden opgenomen (gekapitaliseerd) in de waarde van uw belegging.

Looptijd:

Het Fonds heeft geen vaste vervaldatum, maar het kan onder bepaalde omstandigheden worden beëindigd zoals beschreven in het Prospectus onder "Termination of Portfolios or Share Classes".

De aandelen kunnen worden omgeruild voor aandelen in een ander subfonds van NBIF in overeenstemming met de bepalingen van het Prospectus. Hiervoor kunnen kosten in rekening worden gebracht.

Aandelen in het fonds kunnen worden gekocht of verkocht op elke dag die in het prospectus als werkdag is gedefinieerd.

NBIF is opgericht als een paraplu-fonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen naar lers recht.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (de "Depositaris") is benoemd als depositaris van NBIF.

U kunt exemplaren van het Prospectus en de recentste verslagen en jaarrekeningen van NBIF in het Engels, Duits, Frans, Italiaans en Spaans, en de recentste gepubliceerde koersen en andere informatie over het Fonds kosteloos aanvragen bij Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (het "Administratiekantoor"), 30 Herbert Street, Dublin 2, Ierland.

Benchmark:

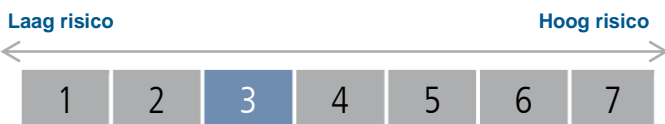
Het fonds wordt actief beheerd en het is niet de bedoeling om de benchmark, de ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD) te volgen. Deze wordt gebruikt voor het vergelijken van de prestaties. Het beleggingsbeleid van het fonds beperkt de mate waarin de posities van het fonds mogen afwijken van de benchmark. Deze afwijking kan aanzienlijk zijn.

Retailbeleggersdoelgroep:

Dit Fonds kan geschikt zijn voor beleggers die op zoek zijn naar een fonds dat inkomsten en/of vermogensgroei levert, met een beleggingshorizon van 3 jaar of meer, als deel van een gespreide portefeuille van beleggingen. Het Fonds heeft een middelgroot-laag risico en beleggers moeten hier rekening mee houden wanneer zij besluiten over de samenstelling van hun portefeuillebeleggingen. Beleggers die er niet zeker van zijn dat zij over de kennis en ervaring beschikken om voldoende onderlegd beleggingsbeslissingen te nemen over dit fonds of om een gespreide portefeuille op te bouwen, zouden professioneel beleggingsadvies moeten inwinnen. Het Fonds is waarschijnlijk niet geschikt voor beleggers die op zoek zijn naar een individuele belegging, of die een specifiek rendement op een bepaalde datum wensen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 3 jaar.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit fonds ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het fonds wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Wij hebben dit fonds ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dit betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden ingeschat als middelgroot-laag en dat de kans dat NBAMIL u niet kan betalen wegens slechte marktomstandigheden, klein is.

Naast de risico's die zijn opgenomen in de risico-indicator, kunnen andere risico's de prestaties van het Fonds beïnvloeden. Raadpleeg het Prospectus van het Fonds en/of het supplement op www.nb.com/en/gb/legal-documents.

Omdat het Fonds niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, kunt u uw gehele inleg verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het fonds zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit fonds ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds/een representatieve portefeuille over de afgelopen 10 jaren.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden, maar de markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar			
Voorbeeld belegging: 10.000 USD			
Scenario's Minimaal: Er is geen minimaal gegarandeerd rendement en u kunt het gehele belegde kapitaal verliezen.		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 4.270 -57,33%	USD 5.540 -17,86%
Ongunstig¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 8.080 -19,24%	USD 8.920 -3,73%
Gematigd²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 9.720 -2,82%	USD 10.450 1,46%
Gunstig³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	USD 11.580 15,83%	USD 11.670 5,30%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2019 en september 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juni 2015 en juni 2018.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2018 en december 2021.

Wat gebeurt er als NBAMIL niet kan uitbetalen?

Beleggers kunnen financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van het fonds, NBIF, NBAMIL of een van de verleners van diensten aan het fonds, met inbegrip van de Onderbeheerders (of met hen verbonden ondernemingen), het administratiekantoor, de depositaris, of een tegenpartij voor transacties. Dergelijke verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit fonds of u dit fonds verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het fonds aanhoudt en hoe goed het fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere periode van bezit gaan we ervan uit dat het fonds presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat 10.000 USD wordt belegd.

Belegging: USD 10.000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Totale kosten	USD 625	USD 907
Effect van de kosten per jaar (*)	6,3%	3,0%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 4,5% vóór de kosten en 1,5% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instkosten	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u zult betalen; mogelijk betaalt u minder. Dit is inclusief de distributiekosten van het fonds.	USD 493
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit fonds geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het fonds verkoopt, doet dat misschien wel.	USD 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Het effect van de kosten die wij elk jaar in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen.	USD 132
Transactiekosten	Het effect van de kosten die ontstaan wanneer wij onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen.	USD 0
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na één jaar
Prestatievergoedingen	Deze aandelen categorie brengt geen prestatievergoeding in rekening.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Het fonds is bedoeld voor belegging op de middellange termijn en wij adviseren u deze belegging ten minste 3 jaar aan te houden. Aandelen in het fonds kunnen dagelijks worden gekocht en verkocht (behalve op officiële feestdagen en bepaalde dagen waarop de banken gesloten zijn en onder voorbehoud van bepaalde beperkingen zoals beschreven in het prospectus).

Meer informatie over de desinvesteringprocedure vindt u onder "Subscriptions & Redemptions" in het Prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het Fonds, of over het gedrag van NBAMIL of een persoon die het fonds verkoopt of daarover adviseert, kunt u indienen bij de distributeur van het fonds of uw adviseur, met een kopie aan het administratiekantoor. Als u geen distributeur of adviseur heeft, kunt u uw klacht schriftelijk indienen bij het administratiekantoor (zie onderstaande contactgegevens):

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

U kunt contact met ons opnemen op telefoonnummer: +353 (0)1 264 2795

of via e-mail: clientservices@nb.com

Meer informatie vindt u op onze website <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents>

Andere nuttige informatie

Beloningsbeleid: Informatie over het beloningsbeleid van NBAMIL is beschikbaar op www.nb.com/remuneration. Op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar.

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Ga naar <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents> om de prestaties in het verleden en de prestatiescenario's over de afgelopen 10 jaar te bekijken.

Termen die met een hoofdletter worden gebruikt maar niet anderszins worden gedefinieerd, hebben de betekenis die eraan wordt gegeven in het Prospectus van NBIF.