

Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

Neuberger Berman US Small Cap Fund (“Fundo”) um subfundo de Neuberger Berman Investment Funds plc (“NBIF”) Classe A de Acumulação em USD (IE00B64QTZ34)

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited (“NBAMIL”), o produtor do Documento de Informação Fundamental (“KID”) O Central Bank of Ireland (o “Banco Central”) é responsável pela supervisão da NBAMIL, a qual faz parte do Neuberger Berman Group, relativamente a este Documento de Informação Fundamental (“KID”).

O Fundo está autorizado pelo Banco Central nos termos do Regulamento da União Europeia (Organismos de Investimento Coletivo em Valores Mobiliários) de 2011, na redação em vigor) e está registado para venda noutros Estados-Membros do EEE. A NBAMIL está autorizada em Ireland e encontra-se regulamentada pelo Banco Central. Para mais informações sobre este Fundo, consulte o sítio web www.nb.com ou ligue para +44 (0)20 3214 9096

Este KID foi produzido em 1 de janeiro de 2023.

Em que consiste este produto?

Tipo:

Este produto é um Fundo OICVM.

Objetivos:

O Fundo visa aumentar o valor das suas ações através de investimento em ações de pequenas empresas dos EUA. Estas empresas serão empresas dos EUA e estrangeiras cotadas em bolsa que exercem a maior parte da sua atividade nos EUA ou que têm a sua sede nos EUA. As empresas são consideradas de pequena capitalização se estiverem dentro do intervalo de capitalização bolsista das empresas do Índice de Referência no momento da compra inicial. O Fundo pode continuar a deter ou pode adicionar posições em empresas mesmo depois de as suas capitalizações bolsistas terem crescido para lá do intervalo do Índice Russell 2000 (retorno total, líquido de impostos, em USD) (“Índice de Referência”).

O Fundo visa identificar empresas que estão subavaliadas pelo mercado, mas que são financeiramente seguras e têm linhas de negócio sólidas. Incluem-se entre os fatores para identificar estas empresas os seguintes:

- Retornos acima da média
- Um nicho de mercado bem estabelecido
- Circunstâncias que podem tornar difícil a entrada de novos concorrentes no mercado
- Uma capacidade para financiar o seu próprio crescimento
- Perspetivas de negócio sólidas

O Fundo poderá considerar vender ações de uma empresa se:

- Não tiver cumprido as nossas expectativas
- As suas circunstâncias ou as perspectivas para o seu setor se tiverem deteriorado
- O preço das suas ações tiver atingido um valor visado
- Outras empresas se tiverem tornado mais atrativas

O Fundo é gerido ativamente e não pretende seguir o Índice de Referência, o qual é incluído aqui para fins de comparação de desempenho.

O Fundo promove características ambientais e sociais nos termos do artigo 8.º do SFDR.

Dado que as suas ações estão em US Dollars e o Fundo está em dólares dos EUA, são utilizados contratos cambiais para reduzir o efeito das variações nas taxas de câmbio.

O rendimento será acumulado ao valor do seu investimento.

Prazo:

O Fundo não tem data de vencimento fixa, contudo, pode ser terminado em determinadas circunstâncias, conforme previsto no prospeto, incluindo se o Valor Patrimonial Líquido do Fundo não exceder ou descer para um valor inferior a 75 000 000 USD (ou outro valor aprovado pelos administradores).

As ações podem ser trocadas por ações noutro subfundo, em conformidade com o disposto no prospeto. Poderão ser aplicáveis encargos.

As ações no Fundo podem ser compradas ou vendidas em qualquer dia definido no prospeto como sendo um Dia Útil.

O NBIF está constituído como fundo de compartimentos (umbrella fund), com responsabilidade segregada entre subfundos nos termos da legislação irlandesa.

A Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (BBH) está nomeada como depositário do NBIF.

Poderá obter cópias do prospeto e dos últimos relatórios e contas do NBIF, gratuitamente, em inglês, alemão, francês, italiano e espanhol, juntamente com os últimos preços das ações publicados e outras informações sobre o Fundo, através da BBH (o “Administrador”), 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda.

Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:

O fundo pode ser compatível com as necessidades de investidores que procuram um fundo que proporcione crescimento de capital com um horizonte de investimento de 3 anos ou mais, como parte de uma carteira de investimentos diversificada. Este é um produto de risco médio a elevado e os investidores deverão considerar este aspeto ao decidir o conjunto de investimentos da carteira. Os investidores que não tenham a certeza de ter os conhecimentos e a experiência necessários para tomar decisões de investimento informadas sobre este produto ou para construir uma carteira diversificada deverão procurar aconselhamento profissional. Não é provável que o produto seja compatível com as necessidades de investidores que procuram um investimento único ou que exijam a preservação do capital ou a obtenção de um retorno específico em determinada data.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para pagar a sua retribuição.

Classificamos este produto na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média-alta categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio-alto, e é provável que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na sua capacidade de receber um retorno positivo sobre o seu investimento.

Este produto também tem risco de mercado, risco operacional, risco de contraparte, risco cambial e outros riscos. Consulte a secção “Fator de risco” no prospeto para mais informações. Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Atenção ao risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final que irá obter depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá. O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do NBIF plc ao longo dos últimos 4 anos.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

Período de detenção recomendado: 4 anos			
Investimento: 10.000 USD			
Cenários Mínimo: Não existe um retorno mínimo garantido		Se sair após 1 ano	Se sair após 4 anos (período de detenção recomendado)
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	850 USD -91,46%	1.220 USD -40,94%
Desfavorável¹	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	8.160 USD -18,44%	7.800 USD -6,02%
Moderado²	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	10.950 USD 9,52%	14.620 USD 9,95%
Favorável³	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	16.660 USD 66,65%	18.330 USD 16,36%

¹ Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre agosto 2021 e setembro 2022.

² Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre abril 2013 e abril 2017.

³ Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre agosto 2017 e agosto 2021.

O que sucede se a NBAMIL não puder pagar?

Os investidores podem incorrer em perdas financeiras em resultado do incumprimento do Fundo, do NBIF, da NBAMIL ou de qualquer dos prestadores de serviços nomeados para o Fundo, incluindo os subgestores de investimentos (ou as suas afiliadas), o Administrador, o Depositário ou uma contraparte de negociação. Estas perdas não estão cobertas por nenhum plano de compensação ou garantia para investidores.

Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos, no primeiro ano, que iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o fundo tem o desempenho apresentado no cenário moderado e que são investidos 10.000 USD.

Investimento: 10.000 USD	Se sair após 1 ano	Se sair após 4 anos
Custos totais	680 USD	1.706 USD
Impacto dos custos anuais (*)	6,8%	3,4%

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 13,3% antes dos custos e 10,0% depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	O impacto dos custos que paga quando inicia o seu investimento. Isto é o máximo que irá pagar e poderá pagar menos. Isto inclui os custos de distribuição do seu produto.	491 USD
Custos de saída	Não cobramos comissão de saída para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto poderá fazê-lo.	0 USD
Custos correntes cobrados anualmente		Se sair após 1 ano
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	O impacto dos custos que assumimos cada ano pela gestão dos seus investimentos.	184 USD
Custos de transação	O impacto dos custos de nós comprarmos e vendermos os investimentos subjacentes ao produto.	5 USD
Custos acessórios cobrados em condições específicas		Se sair após 1 ano
Comissões de desempenho	Este produto não tem quaisquer comissões de desempenho.	0 USD

Durante quanto tempo devo deter o investimento e posso retirar o dinheiro antecipadamente?

Período de detenção recomendado: 4 anos

O Fundo está concebido para ser detido a médio e longo prazo e recomendamos que mantenha este investimento durante pelo menos 4 anos. As ações do Fundo podem ser compradas ou vendidas diariamente (exceto em determinados feriados bancários ou feriados públicos e sob reserva de determinadas restrições previstas no prospeto).

Para mais informações sobre os procedimentos de desinvestimento no Fundo consulte a secção “Subscrição e resgates” do prospeto.

Como posso apresentar queixa?

As queixas acerca do Fundo, ou da conduta do Produtor ou da pessoa que aconselha sobre o Fundo ou vende o Fundo deverão ser enviadas ao distribuidor do Fundo ou ao seu consultor, com cópia para o Administrador. Se não tem um distribuidor ou consultor, a queixa deverá ser endereçada por escrito ao Administrador, para a seguinte morada:

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

Pode contactar-nos por telefone: +44 (0)20 3214 9096.

Ou por email: clientservices@nb.com

Outras informações relevantes

Política de remuneração: Encontrará informações sobre a política de remuneração da Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited no sítio Web www.nb.com/remuneration, podendo igualmente ser disponibilizada uma cópia em papel, gratuitamente, mediante solicitação.

Desempenho e cenários de desempenho anteriores: Consulte www.nb.com para ver o desempenho passado mais recente e os cenários de desempenho dos últimos 10 anos.