

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.

Classe A de Acumulação em USD (IE00BY7S3S36)

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (“Fundo”)

um subfundo de Neuberger Berman Investment Funds plc (“NBIF”)

A Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited (“NBAMIL”) é o produtor do Fundo.

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 +353 (0)1 264 2795.

Este KID foi produzido em 2 de maio 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 do investimento em títulos de capital emitidos por pequenas empresas dos EUA que os Subgestores de Investimentos (ou o Gestor, consoante o caso) consideram estarem subvalorizadas pelo mercado.

Estas empresas estão normalmente avaliadas em menos de 5 mil milhões de USD no momento da compra ou são empresas normalmente incluídas no universo do Índice Russell 2000 Value (Retorno Total, Líquido de Impostos, em USD) (“Índice de Referência”) e serão empresas dos EUA ou estrangeiras cotadas em bolsa que desenvolvam a maior parte da sua atividade ou estejam domiciliadas nos EUA.

O Fundo visa identificar empresas que os Subgestores de Investimentos (ou o Gestor, consoante o caso) considerem que estão a ser vendidas com um desconto significativo relativamente ao seu valor intrínseco (ou seja, o seu valor inerente, que é diferente do seu preço de mercado atual), podendo um acontecimento catalisador causar um aumento no valor da empresa. Estes catalisadores incluem:

- Restruturação de pessoal/financeira
- Alterações nas estruturas de gestão/organização
- Recompras de ações vendas de ativos
- Qualquer perspectiva de negócio futura que se acredite que venha a resultar no crescimento a longo prazo da empresa

O Fundo também pode investir até 20% do seu Valor Patrimonial Líquido em títulos de capital emitidos por empresas dos EUA e que não dos EUA (incluindo de países de mercados emergentes [menos desenvolvidos]) de média capitalização (entre 5 mil milhões de USD e 20 mil milhões de USD no momento da compra).

O Fundo não aplica a Política ASG e considera que os riscos de sustentabilidade não são relevantes para a estratégia do Fundo.

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 prospecto, 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 do NBIF).

As unidades de participação podem ser trocadas por unidades de participação noutro subfundo, em conformidade com o disposto no prospecto. Poderão ser aplicáveis encargos.

As unidades de participação no Fundo podem ser compradas ou vendidas em qualquer dia definido no prospecto 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 (a “Entidade Depositária”) foi nomeada como depositário do NBIF.

Poderá obter cópias do prospecto e dos últimos relatórios e contas do NBIF, gratuitamente, em inglês, alemão, francês, italiano e espanhol, bem como os últimos preços das unidades de participação publicados e outras informações sobre o Fundo, gratuitamente, através de Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (o “Administrador”), 30 Herbert Street, Dublin 2, Ireland.

Índice de Referência:

O Fundo é gerido ativamente e não pretende seguir o índice de referência, o Índice Russell 2000 Value (retorno total, líquido de impostos, em USD), o qual é utilizado para fins de comparação de desempenho e como universo do qual são selecionados títulos. O Fundo poderá não deter todos ou muitos dos constituintes do índice de referência.

Investidor não profissional visado:

O Fundo pode ser compatível com as necessidades de investidores que procuram um fundo que proporcione rendimento e/ou crescimento de capital com um horizonte de investimento de 4 anos ou mais, como parte de uma carteira de investimento diversificada. Este é um produto de risco médio-alto 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 Fundo ou para construir uma carteira diversificada deverão procurar aconselhamento profissional. Não é provável que o Fundo seja compatível com as necessidades de investidores que procuram um investimento único 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 de risco assume que mantém o produto durante 4 anos.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste Fundo quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o Fundo vir a sofrer perdas financeiras em resultado de flutuações nos mercados ou da nossa incapacidade de lhe pagar.

Classificamos este Fundo na categoria 5 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma categoria de risco média-alta. 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 capacidade do NBAMIL de lhe pagar a sua retribuição.

O Fundo também comporta risco de mercado, risco operacional, risco de contraparte e outros riscos. Consulte a secção “Riscos de Investimento” do Prospecto para mais informações. O Fundo não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.

Se não pudermos pagar o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio Fundo, 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 Fundo 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 os desempenhos pior, médio e melhor do Fundo nos últimos 10 anos.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber de volta em circunstâncias de mercado extremas. No entanto, os mercados podem evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado: 4 anos			
Exemplo de investimento: 10.000 USD			
Cenários Mínimo: Não existe um retorno mínimo garantido e existe a possibilidade de perder todo o capital que investiu.		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	480 USD -95,20%	690 USD -48,79%
Desfavorável¹	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	6.570 USD -34,33%	8.260 USD -4,68%
Moderado²	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	10.200 USD 1,98%	13.140 USD 7,06%
Favorável³	Valor que poderá receber após dedução dos custos Retorno médio anual	19.750 USD 97,55%	17.350 USD 14,78%

¹ Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre dezembro 2021 e janeiro 2023.

² Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre janeiro 2014 e janeiro 2018.

³ Este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre maio 2017 e maio 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 Fundo 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 Fundo e do desempenho do Fundo. 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	682 USD	1.558 USD
Impacto dos custos anuais (*)	6,8%	3,3%

(*) 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 10,4% antes dos custos e 7,1% 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, mas poderá pagar menos. Isto inclui os custos de distribuição do Fundo.	490 USD
Custos de saída	Não cobramos comissão de saída para este Fundo, mas a pessoa que lhe vende o Fundo 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.	185 USD
Custos de transação	O impacto dos custos de nós comprarmos e vendermos os investimentos subjacentes ao produto.	7 USD
Custos acessórios cobrados em condições específicas		Se sair após 1 ano
Comissões de desempenho	Esta classe de unidades de participação não cobra comissão 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 prazo e recomendamos que mantenha este investimento durante pelo menos 4 anos. As unidades de participação 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: +353 (0)1 264 2795.

Ou por email: clientservices@nb.com

Para mais informações, consulte o nosso sítio web <https://www.nb.com/en/global/home>

Outras informações relevantes

Política de remuneração: Informação pormenorizada sobre a política de remuneração da NBAMIL encontra-se disponível em www.nb.com/remuneration e poderá ser disponibilizada, gratuitamente, uma cópia em papel 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.