

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Categoria ad accumulazione A in EUR - senza copertura (IE000AXQBM11) Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (il "Fondo") un comparto di Neuberger Berman Investment Funds plc ("NBIF")

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited ("NBAMIL") è l'ideatore del Fondo.

La Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca Centrale") è responsabile della vigilanza di NBAMIL, che fa parte del Gruppo Neuberger Berman, in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave ("KID").

Il Fondo è autorizzato dalla Banca Centrale ai sensi dei Regolamenti delle Comunità Europee (Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) del 2011, e successive modifiche, ed è stato registrato per la vendita in altri Stati membri del SEE. NBAMIL è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale. Per ulteriori informazioni su questo Fondo, visitare il sito [www.nb.com](http://www.nb.com) o chiamare il numero +353 (0)1 264 2795.

**Il presente KID è stato prodotto in data 27 novembre 2025.**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo:

Il presente prodotto è un fondo OICVM.

### Obiettivi:

Il Fondo mira ad aumentare il valore delle vostre azioni investendo principalmente in società statunitensi di qualsiasi dimensione e in qualsiasi settore industriale. Non vi è alcuna garanzia che il Fondo raggiunga i propri obiettivi di investimento e il capitale investito è a rischio.

Il Fondo investe la maggior parte delle proprie attività in azioni e titoli analoghi emessi da società statunitensi quotate o negoziate su Mercati riconosciuti, principalmente negli Stati Uniti. Il Fondo utilizza un approccio basato sulla ricerca che combina l'analisi quantitativa e qualitativa per individuare società con prezzi interessanti, che si ritiene abbiano il potenziale per aumentare di valore. Questo potenziale può essere realizzato in molti modi quali, per esempio:

- generazione di flussi di cassa liberi
- miglioramenti di prodotto o di processo
- crescita dei margini
- miglioramento della gestione della struttura del capitale

Il Fondo si avvarrà dell'analisi fondamentale delle società e del loro potenziale considerando la condizione finanziaria, la posizione nel settore, le opportunità di mercato, i gruppi dirigenziali ed eventuali situazioni speciali, oltre che qualsiasi fattore economico, politico e normativo rilevante. Gli investimenti possono essere venduti al raggiungimento di un prezzo obiettivo, al presentarsi di altre opportunità più interessanti e/o quando la ricerca indica un peggioramento dei fondamentali.

Il Fondo adotta un approccio basato su forti convinzioni che può determinare una concentrazione delle posizioni.

Il Fondo può anche investire in strumenti finanziari derivati come warrant, opzioni e contratti a termine su valute, che amplificano i potenziali rendimenti o le potenziali perdite per ottenere una maggiore crescita, ridurre il rischio o aumentare l'efficienza operativa. L'investimento del Fondo in opzioni azionarie non sarà superiore al 5% del Valore patrimoniale netto corretto per il delta.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del SFDR.

Questa categoria di azioni non è coperta. Pertanto, la performance di questa categoria di azioni dipenderà dalle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta della categoria di azioni e la valuta di base del Fondo.

Il reddito sarà cumulato nel valore del vostro investimento.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 4 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Fondo rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Fondo subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Fondo al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la capacità di NBAMIL di pagarvi quanto dovuto.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sulla

### Termine:

Il Fondo non ha una data di scadenza fissa, tuttavia può essere chiuso in determinate circostanze descritte nel Prospetto alla sezione "Termination of Portfolios or Share Classes".

Le azioni possono essere scambiate con azioni di un altro comparto di NBIF in conformità ai termini del Prospetto. Possono essere addebitate delle spese.

Le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno definito come Giorno lavorativo nel Supplemento.

NBIF è costituita come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti ai sensi della legge irlandese.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (il "Depositario") è nominata depositario di NBIF.

È possibile ottenere gratuitamente copie del Prospetto e delle relazioni e dei bilanci più recenti di NBIF in inglese, tedesco, francese, italiano e spagnolo, nonché gli ultimi prezzi pubblicati delle azioni e altre informazioni sul Fondo, presso Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'"Agente amministrativo"), 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlanda, D02 W329.

### Parametro di riferimento:

Il Fondo è gestito attivamente e non è vincolato dall'indice di riferimento, l'Indice S&P 500 (Total Return, Net of Tax, USD), il quale è utilizzato a soli fini di comparazione dei risultati. La selezione titoli del Fondo prende in qualche misura in considerazione gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e potrebbe non detenere la totalità o la maggioranza dei suoi componenti.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Questo Fondo può essere compatibile con le esigenze degli investitori in cerca di un fondo che produca reddito e/o crescita del capitale con un orizzonte di investimento pari o superiore a 4 anni, nell'ambito di un portafoglio di investimenti diversificato. Il Fondo costituisce un prodotto a rischio medio e gli investitori devono tenerne conto al momento di decidere la composizione del proprio portafoglio di investimenti. Gli investitori che non sono sicuri di possedere le conoscenze e l'esperienza necessarie per prendere decisioni di investimento consapevoli su questo Fondo o per costruire un portafoglio diversificato devono rivolgersi a un consulente d'investimento professionista. È improbabile che il Fondo sia compatibile con le esigenze degli investitori in cerca di un singolo investimento o di un rendimento specifico entro una data particolare.

performance del Fondo. Si rimanda al Prospetto e/o al Supplemento su [www.nb.com/en/gb/legal-documents](http://www.nb.com/en/gb/legal-documents). Il fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

**Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta diversa da quella di base del Fondo, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute.**

## Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Fondo/portafoglio rappresentativo negli ultimi 10 anni.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. In futuro, tuttavia, i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni   |   |                               |   |
|--|---|-------------------------------|---|
| Esempio di investimento: 10.000 EUR  |   |                               |   |
| Scenari<br>Minimo: Non esiste un rendimento minimo garantito ed è possibile la perdita di tutto il capitale investito. |   | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni<br>(periodo di detenzione raccomandato) |
| <b>Stress</b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento medio per ciascun anno | <b>3.280 EUR</b><br>-67,15%   | <b>3.250 EUR</b><br>-24,50%   |
| <b>Sfavorevole<sup>1</sup></b>   | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento medio per ciascun anno | <b>8.310 EUR</b><br>-16,86%   | <b>9.860 EUR</b><br>-0,35%  |
| <b>Moderato<sup>2</sup></b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento medio per ciascun anno | <b>10.550 EUR</b><br>5,51%    | <b>14.590 EUR</b><br>9,90%  |
| <b>Favorevole<sup>3</sup></b>  | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b><br>Rendimento medio per ciascun anno | <b>14.240 EUR</b><br>42,35%   | <b>19.570 EUR</b><br>18,27%   |

<sup>1</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2024 e settembre 2025.

<sup>2</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2015 e ottobre 2019.

<sup>3</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2024.

## Cosa accade se NBAMIL non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Gli investitori possono subire perdite finanziarie a causa dell'inadempienza del Fondo, di NBIF, di NBAMIL o di qualsiasi fornitore di servizi nominato per il Fondo, compresi i Subgestori degli investimenti (o le loro affiliate), l'Agente amministrativo, il Depositario o una controparte di negoziazione. Tali eventuali perdite non sono coperte da alcun sistema di indennizzo degli investitori o da alcun sistema di garanzia.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul presente Fondo o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Fondo e dall'andamento del Fondo. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Fondo abbia la performance indicata nello scenario moderato e che l'investimento sia di 10.000 EUR.

| Investimento: 10.000 EUR               | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 4 anni |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | 681 EUR                       | 1.708 EUR                     |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 6,8%                          | 3,4%                          |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 13,3% prima dei costi e 9,9% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita                                   |  | In caso di uscita dopo 1 anno |
|--|--|-------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>   | Impatto dei costi sostenuti al momento di effettuare l'investimento. Questo è l'importo massimo dovuto, ma potreste pagare meno. Include i costi di distribuzione del Fondo. | 491 EUR                       |
| <b>Costi di uscita</b>   | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Fondo, ma la persona che vende il Fondo può farlo.  | 0 EUR                         |
| Costi correnti registrati ogni anno  |  | In caso di uscita dopo 1 anno |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | L'impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione degli investimenti.  | 188 EUR                       |
| <b>Costi di transazione</b>  | L'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.  | 2 EUR                         |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                        |  | In caso di uscita dopo 1 anno |
| <b>Commissioni di performance</b>  | Questa categoria di azioni non addebita una commissione di performance.  | 0 EUR                         |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il Fondo è concepito per essere detenuto nel medio termine; vi raccomandiamo di detenere questo investimento per almeno 4 anni. Le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute in qualsiasi giorno definito come Giorno lavorativo nel Supplemento.

Ulteriori informazioni sulla procedura di disinvestimento del Fondo sono contenute nella sezione "Subscriptions & Redemptions" del Prospetto.

## Come presentare reclami?

I reclami relativi al Fondo o alla condotta di NBAMIL o di una persona che fornisce consulenza o vende il Fondo devono essere inviati al distributore o al vostro consulente, con copia all'Agente amministrativo. In assenza di un distributore o un consulente, il reclamo deve essere indirizzato per iscritto all'Agente amministrativo, utilizzando i seguenti recapiti:

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

Potete contattarci telefonicamente: +353 (0)1 264 2795.

o via e-mail: [clientservices@nb.com](mailto:clientservices@nb.com)

Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito web <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents>

## Altre informazioni rilevanti

**Politica di remunerazione:** La politica retributiva dettagliata di NBAMIL è disponibile sul sito [www.nb.com/remuneration](http://www.nb.com/remuneration); una copia cartacea potrà essere ottenuta gratuitamente su richiesta.

**Performance passata e scenari di performance:** Visitare <https://www.nb.com/en/gb/legal-documents> per visualizzare le ultime performance passate e gli scenari di performance degli ultimi 10 anni.

I termini in maiuscolo utilizzati ma non diversamente definiti avranno il significato a essi attribuito nel Prospetto.