Esta es una comunicación de marketing. Consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluido el Documento de Datos Fundamentales ("KID") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID"), según proceda, antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva. Los inversores deben tener en cuenta que al realizar una inversión serán propietarios de acciones en el fondo, y no (de) los activos subyacentes.

30 octubre 2026

Neuberger US Equity Premium Fund

OBJETIVO DEL FONDO

El Fondo busca rentabilidad a largo plazo y similar a la de la renta variable con menos volatilidad que los mercados de renta variable más amplios a través de opciones de venta en índices generales (es decir, S&P 500) e invirtiendo garantía en una cartera escalonada de alta calidad, de renta fija a corto plazo.

EQUIPO DE GESTIÓN

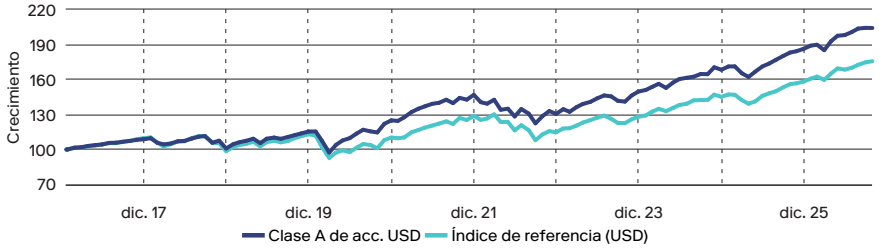
Derek Devens
Gestor Senior

DATOS DEL FONDO

Fecha de lanzamiento (Fondo)	30 diciembre 2016
Divisa Base (Fondo)	USD
Activos del Fondo (Millones de USD)	340,54
Domicilio	Irlanda
Vehículo	UCITS
Valoración	Diaria
Liquidación (Suscripciones)	T+3
Fecha límite de negociación	15:00 (hora de Dublín)
Regulador	Banco Central de Irlanda
Índice de referencia:	Un índice de referencia combinado que comprende 50% CBOE S&P 500 PutWrite Index 50% CBOE S&P 500 OneWeek PutWrite Index

RENTABILIDAD ACUMULADA

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.



Este gráfico muestra el rendimiento de una inversión de USD 100 en el Fondo en su fecha de creación y la compara con el rendimiento de una hipotética inversión de USD 100 en el índice o índices de referencia.

RENTABILIDAD (%)[1]	1 mes[2]	3 meses[2]	Este año[2]	1 año[2]	3 años[3]	5 años[3]	10 años[3]	Desde lzto.[3,4]
Clase A de acc. USD	-0,05	1,74	9,53	11,50	13,14	7,21	-	7,59
Índice de referencia (USD)	0,50	3,27	10,99	12,63	12,75	6,72	-	5,95

Períodos de 12 meses (%)[1]	Oct16 Oct17	Oct17 Oct18	Oct18 Oct19	Oct19 Oct20	Oct20 Oct21	Oct21 Oct22	Oct22 Oct23	Oct23 Oct24	Oct24 Oct25	Oct25 Oct26
Clase A de acc. USD	-	-1,40	6,14	2,05	25,89	-10,87	9,71	16,71	11,29	11,50
Índice de referencia (USD)	-	-1,72	4,12	-8,03	25,73	-11,10	8,62	16,16	9,56	12,63

RENT. AÑO NATURAL (%)	2017[5]	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026[6]
Clase A de acc. USD	8,80	-7,26	14,47	8,31	17,51	-11,16	14,70	12,55	10,74	9,53
Índice de referencia (USD)	9,70	-10,11	14,68	-2,44	16,87	-10,94	11,69	13,27	9,09	10,99

A partir del 4 de agosto de 2026, el nombre del Fondo se actualizó para reflejar el cambio de nombre de la firma de Neuberger Berman o NB a Neuberger.
El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones. El Fondo no está limitado por su índice de referencia, que se utiliza únicamente con fines comparativos.

[1]Rentabilidad hasta el final del último mes. Períodos de 12 meses basados en los Valores Liquidativos (VL) de fin de mes.
[2]Los retornos de estos periodos con acumulativos.
[3]Los retornos para periodos de más de un año son anualizados.
[4]Retornos desde el 23 enero 2017 hasta el último fin de mes.
[5]Datos desde el lanzamiento de la clase de acción.
[6]Rendimiento para el año calendario corriente es de principios de año hasta la fecha.

El rendimiento se refiere a la clase de acciones Clase A de acc. USD y ha sido calculado para dar cuenta de la liquidación de los gastos. Los inversores que suscriban en una divisa distinta a la divisa base del fondo deben tener en cuenta que los rendimientos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la divisa. **El rendimiento del Fondo no tiene en cuenta ninguna comisión o gasto incurrido por los inversores cuando se suscriben o reembolsan acciones.**

RENTABILIDAD (%)[1]	1 mes[2]	3 meses[2]	Este año[2]	1 año[2]	3 años[3]	5 años[3]	10 años[3]	Desde lzto.[3,4]
Otro índice de referencia	-0,89	1,40	11,45	11,72	22,92	11,59	-	14,45

Períodos de 12 meses (%)	Oct16 Oct17	Oct17 Oct18	Oct18 Oct19	Oct19 Oct20	Oct20 Oct21	Oct21 Oct22	Oct22 Oct23	Oct23 Oct24	Oct24 Oct25	Oct25 Oct26
Otro índice de referencia	-	6,73	13,63	9,09	42,29	-15,01	9,59	37,42	20,98	11,72

RENT. AÑO NATURAL (%)	2017[5]	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026[6]
Otro índice de referencia	19,62	-4,94	30,70	17,75	28,16	-18,51	25,67	24,50	17,43	11,45

El fondo emite opciones de venta en S&P 500 Index (Total Return, Net of tax, USD) y hemos proporcionado los siguientes detalles de rendimiento a nivel de índice para ilustrar cómo se comportó este índice durante períodos de tiempo similares.

CONTACTO

Client Services: +44 (0)20 3214 9096
Client Services: +353 1 241 7116
Correo electrónico: Clientservices@nb.com
Sitio web: www.nb.com

Las llamadas son grabadas

Solo para clientes profesionales

30 octubre 2026

Neuberger US Equity Premium Fund

CONSIDERACIONES EN CUANTO AL RIESGO

Riesgo de mercado: El riesgo de un cambio en el valor de una posición como resultado de factores subyacentes del mercado, incluido, entre otros, el rendimiento general de las empresas y la percepción del mercado de la economía global.

Riesgo de liquidez: El riesgo de que el Fondo no pueda vender una inversión fácilmente a su valor justo de mercado. En condiciones extremas del mercado, esto puede afectar a la capacidad del Fondo para satisfacer las solicitudes de reembolso previa solicitud.

Riesgo de derivados: El Fondo está autorizado a utilizar ciertos tipos de instrumentos financieros derivados (incluidos ciertos instrumentos complejos). Esto puede aumentar significativamente el apalancamiento del Fondo, lo que puede conllevar grandes variaciones en el valor de su acción. Los inversores deben tener en cuenta que el Fondo podrá alcanzar su objetivo de inversión invirtiendo principalmente en Instrumentos Financieros Derivados ("IFD", por sus siglas en inglés). Existen ciertos riesgos de inversión relacionados con el uso de instrumentos financieros derivados. El uso de IFD del fondo puede implicar riesgos y pérdidas significativas. El uso del apalancamiento puede amplificar tanto las ganancias como las pérdidas y puede resultar en una pérdida significativa o total del valor del fondo en condiciones de mercado adversas.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de los movimientos del tipo de interés que afectan al valor de los bonos de tipo fijo.

Riesgo de contraparte: El riesgo de que una contraparte no cumpla con su obligación de pago de una operación, contrato u otra transacción, en la fecha de vencimiento.

Riesgo operacional: El riesgo de pérdidas directas o indirectas como resultado de procesos, personas y sistemas inadecuados o fallidos, incluidos aquellos relacionados con la custodia de activos o eventos externos.

Riesgo de divisa: Los inversores que suscriben los valores en una moneda diferente a la moneda base del Fondo están expuestos al riesgo de divisa. Las fluctuaciones de los tipos de cambio pueden afectar a la rentabilidad de la inversión. Donde la rentabilidad histórica es mostrada se basa en la clase de acciones a la que se refiere esta ficha. **Si la moneda de esta clase de acciones difiere de su moneda local, deberá tener en cuenta que, a causa de las fluctuaciones del tipo de cambio, la rentabilidad mostrada puede aumentar o disminuir si se convierte a su moneda local**.
Para obtener información completa sobre estos y otros riesgos, consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluidos el KID o el KIID según proceda.

CARACTERÍSTICAS DE LA CARTERA

Activos de la cartera (Millones de USD)	340,54
% de la cartera expuesta al índice S&P 500	100,00

INDICADORES DE RIESGO

	3 años
Alfa (%)	0,16
Error de seguimiento (%)	2,24
Ratio de Sharpe	1,35
Ratio de información	0,17
Desviación estándar	5,96

ESTADÍSTICAS DE LAS OPCIONES

Porcentaje teórico de la garantía (%)	99,29
Porcentaje de monetización (%)	101,35
Equilibrio (%)	99,64
Días antes del vencimiento	17,23
Delta	0,64
Número de títulos	20

CARACTERÍSTICAS DE LA GARANTÍA

Duración (años)	0,70
Rendimiento hasta el vencimiento (%)	4,27
Número de títulos	9
Garantía de las inversiones	
Liquidez (%)	14,94
Bonos del Tesoro estadounidenses (%)	85,06
Menos de 1 año (%)	50,65
1 año a 3 años (%)	34,41
Mayor de 3 años (%)	0,00

30 octubre 2026

Neuberger US Equity Premium Fund

A RENTABILIDAD DE LAS CLASES DE ACCIONES

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.

RENTABILIDAD (%)[7]	Fecha de lanzamiento	1 mes[8]	3 meses[8]	Este año[8]	1 año[8]	3 años[9]	5 años[9]	10 años[9]	Desde lzto.[9]
Clase A de distr. (mensual) SGD	15-08-2017	-0,22	1,06	7,20	8,61	10,70	5,46	-	5,85
Clase A de acc. USD	23-01-2017	-0,05	1,74	9,53	11,50	13,14	7,21	-	7,59
Índice de referencia (USD)	-	0,50	3,27	10,99	12,63	12,75	6,72	-	5,95[10]

Períodos de 12 meses (%)[7]	Fecha de lanzamiento	Oct 16 Oct 17	Oct 17 Oct 18	Oct 18 Oct 19	Oct 19 Oct 20	Oct 20 Oct 21	Oct 21 Oct 22	Oct 22 Oct 23	Oct 23 Oct 24	Oct 24 Oct 25	Oct 25 Oct 26
Clase A de distr. (mensual) SGD	15-08-2017	-	-2,18	5,14	-0,67	25,76	-11,33	8,42	14,73	8,86	8,61
Clase A de acc. USD	23-01-2017	-	-1,40	6,14	2,05	25,89	-10,87	9,71	16,71	11,29	11,50
Índice de referencia (USD)	-	-	-1,72	4,12	-8,03	25,73	-11,10	8,62	16,16	9,56	12,63

RENT. AÑO NATURAL (%)	Fecha de lanzamiento	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026[11]
Clase A de distr. (mensual) SGD	15-08-2017	2,09[12]	-8,08	13,44	5,42	17,51	-11,67	13,13	10,51	8,20	7,20
Clase A de acc. USD	23-01-2017	8,80[12]	-7,26	14,47	8,31	17,51	-11,16	14,70	12,55	10,74	9,53
Índice de referencia (USD)	-	9,70[10]	-10,11	14,68	-2,44	16,87	-10,94	11,69	13,27	9,09	10,99

A partir del 4 de agosto de 2026, el nombre del Fondo se actualizó para reflejar el cambio de nombre de la firma de Neuberger Berman o NB a Neuberger. El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan a discreción del gestor de inversiones. El Fondo no está limitado por su índice de referencia, que se utiliza únicamente con fines comparativos.

[7]Rentabilidad hasta el final del último mes. Períodos de 12 meses basados en los Valores Liquidativos (VL) de fin de mes.

[8]Los retornos de estos periodos con acumulativos.

[9]Los retornos para periodos de más de un año son anualizados.

[10]Datos mostrados desde el inicio de la Clase A de acc. USD.

[11]Rendimiento para el año calendario corriente es de principios de año hasta la fecha.

[12]Datos desde el lanzamiento de la clase de acción.

Cuando se muestra un índice de referencia, el índice de referencia que se muestra se proporciona en la divisa base del fondo y, por lo tanto, puede que no sea una comparación justa y representativa de la clase de acciones de divisa cubierta que se muestra. La diferencia en la exposición a divisas y las fluctuaciones de estas en un índice de referencia no cubierto puede causar un diferencial no deseado en cualquier comparación de rendimiento o riesgo.

30 octubre 2026

Neuberger US Equity Premium Fund

DATOS SOBRE LAS CLASES A DE ACCIONES

Clase de acciones	VL	Comisión de suscripción (Máx.)	Gastos corrientes	Comisión de gestión	Inversión mínima
A de distr. (mensual) HKD	10,03	5,00%	1,40%**	1,20%	10.000
A de distr. (mensual) SGD	21,41	5,00%	1,33%*	1,20%	1.000
A de acc. USD	20,45	5,00%	1,33%*	1,20%	1.000
A de distr. (mensual) USD	10,08	5,00%	1,40%**	1,20%	1.000

Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Categoría Morningstar™	Código ISIN	Código Bloomberg	VALOR
A de distr. (mensual) HKD	31-07-2026	Alternativo Trading de Opciones	IE000A5W1F39	NBUPRFA	159781079
A de distr. (mensual) SGD	15-08-2017	Alternativo Trading de Opciones	IE00BDRKGH20	NBPWSAD	35395068
A de acc. USD	23-01-2017	Alternativo Trading de Opciones	IE00BDDWGC76	NBPWUAA	34907035
A de distr. (mensual) USD	06-07-2026	Alternativo Trading de Opciones	IE000XACVBF9	NBUEPUA	157439473

*La cifra de gastos corrientes (que incluye la comisión de gestión) es un cargo anual basado en los gastos del período que finaliza el 31 de diciembre de 2025.

**La cifra de gastos corrientes (que incluye la comisión de gestión) es un cargo anual basado en gastos estimados..

Algunas clases de acciones están sujestas a restricciones, consulte el folleto para más detalles.
Los inversores que suscriban en una moneda diferente de su moneda local deben tener en cuenta que los costos pueden aumentar o disminuir como resultado de las fluctuaciones de la moneda y el tipo de cambio.
El cargo continuo reducirá el valor de su inversión y los rendimientos que puede recibir con el tiempo.

30 octubre 2026

Neuberger US Equity Premium Fund

Este Fondo cumple con los requisitos del Artículo 6 del SFDR. Puede encontrar más información en los documentos de oferta del Fondo y en www.nb.com

INFORMACIÓN IMPORTANTE

Salvo lo relacionado con la rentabilidad, los datos mostrados se refieren al fondo y no son específicos a la clase de acciones. Los datos no reflejan las comisiones y gastos diferentes según la clase de acciones.
La rentabilidad de otra clase de acciones puede variar de los resultados mostrados en este documento debido a diferencias en comisiones, gastos y tipo de divisa.

Fuente: Neuberger, Blomberg y Morningstar.

Este documento está dirigido exclusivamente a clientes profesionales o inversores cualificados.
Espacio Económico Europeo (EEE): Este documento constituye una comunicación comercial y se ha emitido por Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, que está regulada por el Banco Central de Irlanda y está registrada en Irlanda, en 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4..
Reino Unido y fuera del EEE: Este documento constituye una promoción financiera y se ha emitido por Neuberger Berman Europe Limited, que está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority y está registrada en Inglaterra y Gales, en The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londres, SW1E 6SQ.
Neuberger Berman Europe Limited es también asesor de inversiones registrado ante la Comisión de Valores y Bolsa de Estados Unidos. La sucursal de Dubái está regulada por la Autoridad de Servicios Financieros de dicha ciudad en el Centro Financiero Internacional de Dubái.
Este fondo es un subfondo de Neuberger Berman Investment Funds PLC, autorizado por el Banco Central de Irlanda de conformidad con el reglamento de las comunidades europeas (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) (European Communities [Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities] Regulations) de 2011, en su versión vigente. La información presentada en este documento no constituye asesoramiento o recomendación de inversión y es solo un breve resumen de ciertos aspectos clave del fondo. **Los inversores deben leer el folleto junto con los suplementos correspondientes y el Documento de Datos Fundamentales ("KID") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("KIID"), según proceda** disponibles en nuestro sitio web: www.nb.com/europe/literature. La información sobre otros riesgos, los objetivos de inversión, las comisiones y gastos y otros datos importantes sobre el fondo se pueden consultar en el folleto y los suplementos correspondientes. Los costos y cargos pagados por el fondo reducirán el rendimiento de su inversión.
El DFI está disponible en alemán, danés, español, finlandés, francés, griego, holandés, inglés, islandés, italiano, noruego, portugués y sueco (en función de donde se haya registrado el subfondo correspondiente para comercializarse). El folleto y los suplementos del folleto pueden obtenerse sin coste en alemán, español, francés, inglés e italiano en www.nb.com/europe/literature, a través de los agentes de pago locales (véase la lista del Anexo III del folleto) o contactando por escrito con Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublín 2, Irlanda. En el Reino Unido puede obtenerse gratuitamente el documento de datos fundamentales para el inversor (DFII) en inglés en la misma dirección o solicitándolo a Neuberger Berman Europe Limited en su domicilio social.
Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited puede optar por poner fin a la comercialización de sus fondos en todos los países o en países concretos.
Puede consultarse un resumen en inglés de los derechos de los accionistas en www.nb.com/europe/literature.
Para obtener información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad de conformidad con el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relacionada con la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros, visite www.nb.com/europe/literature. Al tomar la decisión de invertir en el fondo, los inversores deben tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo descritos en los documentos legales.
Aviso a los inversores en Suiza: Este documento tiene fines publicitarios. Neuberger Berman Investment Funds plc se establece en Irlanda como una sociedad de inversión de capital variable constituida con responsabilidad limitada con arreglo a la legislación irlandesa, y los subfondos también están autorizados por el supervisor financiero suizo FINMA para ofrecer y/o hacer publicidad a inversores no cualificados dentro y desde Suiza. El representante y agente de pagos suizo es BNP Paribas, Paris, Zurich Branch, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zúrich, Suiza. El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, el acta de constitución, los estatutos y los informes anuales y semestrales están disponibles de forma gratuita a través del representante en Suiza.
Aviso a los Inversores en España: Neuberger Berman Investment Fund plc esta registrada con la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") bajo el numero de registro 295 en España.
El presente documento es solo de carácter informativo y su contenido no constituye asesoramiento de inversión, asesoramiento legal, de contabilidad ni fiscal, ni tampoco una recomendación para comprar, vender ni mantener valores.
No se garantiza la exactitud ni la exhaustividad de la información, lo que incluye la información relativa a terceros, y no debería utilizarse como fundamento para tomar decisiones.
No se ofrecen recomendaciones ni consejos sobre cuáles son las inversiones o estrategias adecuadas para un inversor en particular. Cada destinatario de este documento debe realizar las investigaciones que considere necesarias para llegar a una evaluación independiente sobre cualquier inversión, y debe consultar con sus propios asesores legales, financieros, actuariales, contables, regulatorios y fiscales para evaluar dichas inversiones.
No se debe asumir que ninguna inversión en valores, empresas, sectores o mercados aquí identificados o descritos haya sido o será rentable. Es posible que los inversionistas no recuperen la cantidad íntegra invertida.
Cualquier juicio u opinión expresados pueden no corresponderse con el juicio ni la opinión de la empresa en su conjunto.
Toda la información está actualizada a la fecha de este material y está sujeta a cambios sin previo aviso.
El fondo descrito en este documento solo podrá ser puesto en venta o vendido en jurisdicciones en las cuales o a personas a las que se les permita dicha oferta o venta.
El fondo solo podrá promoverse si dicha promoción se realiza de conformidad con las normas y reglamentos jurisdiccionales aplicables. Este documento y la información aquí contenida no deben ser distribuidos en los EE. UU.
Los índices no están gestionados ni disponibles para la inversión directa.
Una inversión en el fondo implica riesgos y es posible que el riesgo sea superior a la media; solo es adecuada para personas que estén en condiciones de asumir tales riesgos. Para más detalles consulte el folleto que podrá encontrar en nuestro sitio web en: www.nb.com/europe/literature.
Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor de las inversiones puede tanto bajar como aumentar y los inversores pueden no recuperar el monto invertido. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones ni los gastos en los que hayan incurrido los inversores al suscribir o reembolsar acciones.
El valor de las inversiones denominadas en otra divisa puede aumentar o disminuir debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio con respecto a las divisas pertinentes. Una evolución adversa de los tipos de cambio puede reducir la rentabilidad y generar pérdidas de capital.
El trato fiscal depende de las circunstancias individuales de cada inversor y puede estar sujeto a cambios. Por lo tanto, se recomienda a los inversores que busquen asesoramiento fiscal independiente.
La inversión en el fondo no debe constituir una proporción sustancial de la cartera de un inversor y puede no ser apropiada para todos los inversores. La diversificación y la asignación de clases de activos no garantizan ni protegen contra pérdidas.
© 2026 Morningstar. Todos derechos reservados. La información aquí contenida: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza que sea precisa, completa u oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido son responsables de los perjuicios o pérdidas resultantes de cualquier uso de esta información. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros.
Para obtener información más detallada sobre Morningstar Rating, incluyendo su metodología de clasificación de categorías, visite: https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/ governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.
Ninguna parte de este documento puede reproducirse en forma alguna sin el permiso previo por escrito de Neuberger Berman.
El nombre y el logotipo de "Neuberger" son marcas de servicios registradas de Neuberger Berman Group LLC.

© 2026 Neuberger Berman Group LLC. Todos los derechos reservados.

Las traducciones pueden haberse generado usando inteligencia artificial. En caso de cualquier inconsistencia, prevalecerá la versión en inglés.

Glosario

Índice CBOE Russell 2000 PutWrite (PUTR)
Está diseñado para representar una propuesta de estrategia hipotética de venta corta que vende una opción de venta mensual en el dinero (ATM) del índice Russell 2000. La opción de venta escrita del Russell 2000 está garantizada por una cuenta del mercado monetario invertida en bonos del Tesoro a 1 mes.

Índice CBOE S&P 500 PutWrite (PUT)
Está diseñado para representar una propuesta de estrategia hipotética de venta corta. PUT es un galardonado índice de referencia que mide la rentabilidad de una cartera hipotética que vende opciones de venta del índice S&P 500 frente a reservas en efectivo garantizadas mantenidas en una cuenta del mercado monetario. La estrategia del PUT está diseñada para vender una secuencia de 1mes, en el dinero, del índice S&P 500 e invertir dinero en efectivo a tasas de bonos del Tesoro de 1 y 3 meses.

Porcentaje teórico de la garantía (%)
El valor teórico de las opciones (precio de ejercicio x contratos x multiplicador) dividido por el total de inversiones de garantía.

Índice Russell 2000®
Es un índice no gestionado que consiste en los valores de aproximadamente 2000 emisores con la capitalización más pequeña en el índice Russell 3000®, representando aproximadamente el 10% de la capitalización total de mercado del Russell 3000. La capitalización de mercado de la sociedad más pequeña es de aproximadamente 78 millones de dólares. El índice de valor Russell 2000® mide el rendimiento de aquellas sociedades del Russell 2000® con relaciones precio/valor contable inferiores y valores de crecimiento con un pronóstico inferior.

Índice S&P 500
Es un índice de capitalización ponderado compuesto por 500 acciones elegidas por tamaño de mercado, liquidez y representación en el grupo del sector. La construcción del índice S&P 500 representa una amplia gama de segmentos del sector en la economía de EE. UU. El S&P 500 se centra en el segmento de gran capitalización del mercado con más del 80% de cobertura de acciones de EE. UU. Entre los criterios para su inclusión se cuentan la estabilidad financiera (minimizar la facturación en el índice), la selección de acciones comunes para eliminar las sociedades anónimas y una actividad bursátil que indique una liquidez amplia y una cotización eficiente de las acciones. Las sociedades en fusión, adquisición, compras apalancadas, quiebra (Capítulo 11 o cualquier aprobación de recapitalización por parte de los accionistas que cambie el coeficiente de endeudamiento de la sociedad), reestructuración o falta de representación en los grupos del sector que representan son eliminadas del índice.

Equilibrio (%)
El aumento/descenso porcentual medio requerido para que el nivel del precio subyacente suba o baje por debajo del nivel del precio de equilibrio (ejercicio más/menos la prima recaudada).

Días antes del vencimiento
El número medio de días antes del vencimiento (ponderado según las exposiciones teóricas).

Delta
El cambio porcentual aproximado en el precio del Fondo para una variación correspondiente del 1% en el precio en el índice o índices subyacentes.

Porcentaje de monetización (%)
El precio de ejercicio medio de las opciones como un porcentaje del precio subyacente del índice/fondo cotizado en bolsa (ETF, por sus siglas en inglés) actual.

Duración (años)
El tiempo medio ponderado que transcurre hasta que una cartera de títulos de deuda alcanza su vencimiento. También se usa para medir el cambio porcentual en el precio por una variación de 100 pb en los tipos de interés.

Rendimiento hasta el vencimiento (%)
El rendimiento medio ponderado del valor de mercado de los valores individuales en la cartera. El rendimiento hasta el vencimiento de un valor es el tipo de descuento que hace que el valor actual de los flujos de caja futuros sea igual al precio actual del mercado más los intereses devengados, siempre que se mantenga el valor hasta el vencimiento. El cálculo del rendimiento hasta el vencimiento tiene en cuenta el precio de mercado actual, el valor nominal, el tipo de cupón y el tiempo hasta el vencimiento. Supuestamente, todos los cupones se reinvierten al tipo del rendimiento hasta el vencimiento.