

Este documento es publicidad. Consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluido el Documento de Datos Fundamentales ("DDF") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("DDFI"), 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.

NEUBERGER

29 mayo 2026

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

OBJETIVO DEL FONDO

El Fondo trata de aumentar el valor de las acciones de los participes, mediante una combinación de crecimiento del capital e ingresos, invirtiendo en valores inmobiliarios.

El subfondo invierte principalmente en valores emitidos por sociedades de inversión inmobiliaria estadounidenses (US REITs, por sus siglas en inglés) y no invierte directamente en bienes inmuebles. Los REITs son sociedades que invierten principalmente en bienes inmuebles que generan ingresos por alquiler. Pueden invertir en el mercado inmobiliario general o especializarse en un sector concreto, como oficinas, edificios de uso industrial o centros comerciales.

EQUIPO DE GESTIÓN

Steve Shigekawa

Gestor Senior

Brian C. Jones

Gestor

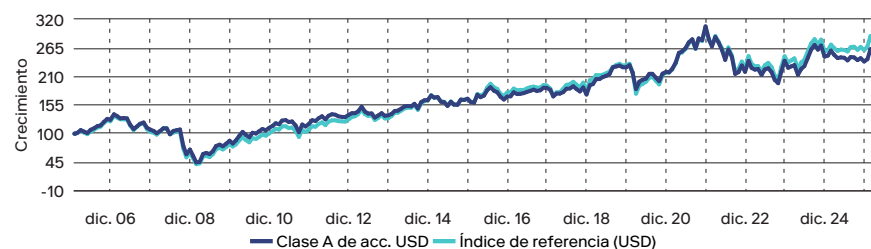
Archena Alagappan

Gestor asociado

DATOS DEL FONDO

Fecha de lanzamiento (Fondo)	01 febrero 2006
Divisa Base (Fondo)	USD
Activos del Fondo (Millones de USD)	240,44
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	FTSE NAREIT All Equity REITs Index (Total Return, Net of tax, USD)

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	-0,81	2,09	12,30	8,66	7,96	0,76	4,46	4,97
Índice de referencia (USD)	0,02	2,14	12,75	12,25	10,08	2,79	5,21	5,45

Periodos de 12 meses (%) ¹	may16 may17	may17 may18	may18 may19	may19 may20	may20 may21	may21 may22	may22 may23	may23 may24	may24 may25	may25 may26
Clase A de acc. USD	2,65	1,18	16,09	-2,58	26,79	1,12	-18,37	5,44	9,83	8,66
Índice de referencia (USD)	3,92	1,47	14,46	-8,37	30,95	3,23	-16,65	7,68	10,35	12,25

RENT. AÑO NATURAL (%)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 ⁵
Clase A de acc. USD	9,92	-6,90	29,82	-3,91	40,22	-28,55	9,72	3,28	-3,78	12,30
Índice de referencia (USD)	7,41	-5,47	27,23	-6,12	40,08	-25,71	9,95	3,66	1,04	12,75

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. El Fondo presta cierta consideración a los componentes del índice de referencia en la selección de valores y es posible que no posea todos o muchos de los componentes del índice de referencia.

¹Rentabilidad hasta el final del último mes. Periodos de 12 meses basados en los Valores Liquidativos (VL) de fin de mes.

²Los retornos de estos periodos con acumulativos.

³Los retornos para periodos de más de un año son anualizados.

⁴Retornos desde el 01 febrero 2006 hasta el último fin de mes.

⁵Rendimiento 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.**

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 bienes inmuebles: Las inversiones en bienes inmuebles, incluidos los valores fiduciarios de inversión inmobiliaria ("REIT", por sus siglas en inglés) o estructuras similares, están sujetas a volatilidad y riesgos adicionales, y el valor de la acción puede disminuir debido a los acontecimientos que afectan a la industria de bienes inmuebles. Las propiedades mantenidas en los valores fiduciarios de inversión inmobiliaria (REIT) pueden perder valor por una variedad de motivos, como el descenso de los alquileres, la gestión deficiente de las propiedades, asuntos medioambientales, daños no asegurados, una mayor competencia o cambios en la legislación fiscal para los bienes inmuebles. También existe el riesgo de que los precios de las acciones de los REIT descendieran a nivel global durante plazos cortos o prolongados a causa del incremento de los tipos de interés.

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.**

CONTACTO

Servicio al cliente: +44 (0)20 3214 9096

Correo electrónico: Clientservices@nb.com

Sitio web: www.nb.com

Las llamadas son grabadas

Página 1 de 6

29 mayo 2026

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

CONSIDERACIONES EN CUANTO AL RIESGO

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.

Para obtener información completa sobre estos y otros riesgos, consulte el prospecto del fondo y los documentos de oferta, incluidos el DFI o el DFII, según proceda.

ASIGNACIÓN POR SECTOR % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
Centros de datos	17,53	13,83
Sanidad	17,08	17,21
Telecomunicaciones	13,19	9,91
Industria	10,28	12,43
Apartamentos	8,51	7,49
Centros comerciales regionales	6,25	4,90
Free Standing	5,95	5,74
Almacenamiento	4,88	6,14
Centros comerciales	3,97	5,18
Viviendas unifamiliares	3,79	1,92
Viviendas manufacturadas	2,23	1,88
Otros	1,83	1,81
Oficinas	1,70	2,64
Equity Gaming Reits	1,30	2,89
Alojamiento/Resorts	0,00	2,55
Especializadas	0,00	1,87
Terrenos Madereros	0,00	1,60
Equivalentes de efectivo	1,52	0,00

CARACTERÍSTICAS

	Fondo	Índ. ref.
Número de valores en cartera	34	130
Capitalización media ponderada (millones USD)	63.047	56.698
Crecimiento BPA estimado 3-5 años (%)	7,36	6,79
Rentabilidad por dividendo (%)	3,13	3,61
Relación Precio / Ventas	8,04	7,47
Precio / Fondos de las operaciones	18,90	17,18

ASIGNACIÓN DE LAS 10 PRINCIPALES POSICIONES % (VM)

	Fondo	Índ. ref.
Prologis, Inc.	9,19	8,87
Welltower Inc.	9,13	9,41
Equinix, Inc.	8,85	6,96
American Tower Corporation	6,95	5,83
Digital Realty Trust, Inc.	5,43	4,36
Simon Property Group, Inc.	4,52	4,43
Ventas, Inc.	4,03	2,64
AvalonBay Communities, Inc.	4,02	1,73
Iron Mountain, Inc.	3,25	2,51
Crown Castle Inc.	3,15	2,65

RESUMEN

	Fondo
Equivalentes de efectivo (%)	1,52
% activos 10 principales posiciones	58,53

INDICADORES DE RIESGO

	3 años
Alfa (%)	-1,98
Error de seguimiento (%)	1,64
Beta	1,01
Ratio de Sharpe	0,25
Ratio de información	-1,29
R-cuadrado (%)	99,09
Desviación estándar	17,18

29 mayo 2026

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

A RENTABILIDAD DE LAS CLASES DE ACCIONES

El rendimiento pasado no predice rendimientos futuros.

RENTABILIDAD (%) ⁶	Fecha de lanzamiento	1 mes ⁷	3 meses ⁷	Este año ⁷	1 año ⁷	3 años ⁸	5 años ⁸	10 años ⁸	Desde lzto. ⁸
Clase A de distr. (mensual) AUD	08-08-2016	-0,73	1,98	12,30	8,16	6,51	-0,81	-	2,37
Clase A de acc. CHF	11-10-2012	-1,13	0,93	10,55	3,92	3,24	-3,07	1,03	2,52
Clase A de acc. EUR	01-02-2006	-0,87	1,57	11,56	6,33	5,66	-1,50	2,06	-0,48
Clase A de distr. (mensual) HKD	28-07-2016	-0,98	1,53	11,61	6,78	6,89	-0,09	-	3,04
Clase A de acc. SGD	28-05-2013	-1,02	1,33	11,14	5,77	5,58	-0,85	3,16	3,66
Clase A de distr. (mensual) USD	18-11-2015	-0,77	2,10	12,34	8,59	7,97	0,76	4,46	4,85
Clase A de acc. USD	01-02-2006	-0,81	2,09	12,30	8,66	7,96	0,76	4,46	4,97
Clase A de distr. USD	21-03-2012	-0,80	2,02	12,23	8,60	7,95	0,76	4,45	5,32
Índice de referencia (USD)	-	0,02	2,14	12,75	12,25	10,08	2,79	5,21	5,45 ⁹

Períodos de 12 meses (%) ⁶	Fecha de lanzamiento	may 16 may 17	may 17 may 18	may 18 may 19	may 19 may 20	may 20 may 21	may 21 may 22	may 22 may 23	may 23 may 24	may 24 may 25	may 25 may 26
Clase A de distr. (mensual) AUD	08-08-2016	-	1,05	15,24	-6,41	25,40	0,11	-20,60	3,10	8,33	8,16
Clase A de acc. CHF	11-10-2012	0,39	-1,49	12,05	-6,48	24,98	-0,37	-21,96	0,63	5,22	3,92
Clase A de acc. EUR	01-02-2006	0,95	-1,07	12,58	-6,25	25,38	-0,20	-21,21	2,99	7,70	6,33
Clase A de distr. (mensual) HKD	28-07-2016	-	0,16	15,12	-2,91	27,06	0,89	-19,20	4,65	9,29	6,78
Clase A de acc. SGD	28-05-2013	2,31	0,33	15,00	-4,42	26,27	0,90	-19,31	3,28	7,75	5,77
Clase A de distr. (mensual) USD	18-11-2015	2,71	1,19	16,00	-2,60	26,82	1,05	-18,34	5,44	9,93	8,59
Clase A de acc. USD	01-02-2006	2,65	1,18	16,09	-2,58	26,79	1,12	-18,37	5,44	9,83	8,66
Clase A de distr. USD	21-03-2012	2,73	1,13	16,09	-2,61	26,73	1,11	-18,35	5,50	9,79	8,60
Índice de referencia (USD)	-	3,92	1,47	14,46	-8,37	30,95	3,23	-16,65	7,68	10,35	12,25

RENT. AÑO NATURAL (%)	Fecha de lanzamiento	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 ¹⁰
Clase A de distr. (mensual) AUD	08-08-2016	10,32	-7,42	28,41	-7,73	39,36	-30,39	7,12	1,75	-4,82	12,30
Clase A de acc. CHF	11-10-2012	7,29	-9,81	25,27	-6,68	38,51	-31,16	5,03	-1,29	-8,04	10,55
Clase A de acc. EUR	01-02-2006	7,87	-9,48	25,88	-6,63	39,11	-30,97	7,02	1,29	-6,01	11,56
Clase A de distr. (mensual) HKD	28-07-2016	9,17	-7,58	28,89	-3,85	40,05	-28,92	8,62	2,30	-4,77	11,61
Clase A de acc. SGD	28-05-2013	9,37	-7,85	28,74	-5,65	40,03	-29,19	7,93	1,22	-6,08	11,14
Clase A de distr. (mensual) USD	18-11-2015	9,86	-6,93	29,85	-3,99	40,21	-28,50	9,67	3,34	-3,85	12,34
Clase A de acc. USD	01-02-2006	9,92	-6,90	29,82	-3,91	40,22	-28,55	9,72	3,28	-3,78	12,30
Clase A de distr. USD	21-03-2012	9,88	-6,93	29,78	-3,94	40,18	-28,53	9,70	3,27	-3,75	12,23
Índice de referencia (USD)	-	7,41	-5,47	27,23	-6,12	40,08	-25,71	9,95	3,66	1,04	12,75

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. El Fondo presta cierta consideración a los componentes del índice de referencia en la selección de valores y es posible que no posea todos o muchos de los componentes del índice de referencia.

⁶Rentabilidad hasta el final del último mes. Períodos de 12 meses basados en los Valores Liquidativos (VL) de fin de mes.

⁷Los retornos de estos periodos con acumulativos.

⁸Los retornos para periodos de más de un año son anualizados.

⁹Datos mostrados desde el inicio de la Clase A de acc. USD.

¹⁰Rendimiento para el año calendario corriente es de principios de año hasta la fecha.

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.

29 mayo 2026

Neuberger Berman US Real Estate Securities 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) AUD	8,25	5,00%	1,75%*	1,50%	1.000
A de acc. CHF	14,04	5,00%	1,75%*	1,50%	1.000
A de acc. EUR	9,07	5,00%	1,75%*	1,50%	1.000
A de distr. (mensual) HKD	9,08	5,00%	1,75%*	1,50%	10.000
A de acc. SGD	31,92	5,00%	1,75%*	1,50%	1.000
A de distr. (mensual) USD	10,83	5,00%	1,75%*	1,50%	1.000
A de acc. USD	26,84	5,00%	1,75%*	1,50%	1.000
A de distr. USD	18,68	5,00%	1,75%*	1,50%	1.000

Clase de acciones	Fecha de lanzamiento	Categoría Morningstar™	Código ISIN	Código Bloomberg	VALOR
A de distr. (mensual) AUD	08-08-2016	Inmobiliario - Indirecto Otros	IE00BD0PCG51	NBREADA	33354493
A de acc. CHF	11-10-2012	Inmobiliario - Indirecto Otros	IE00B68CYF25	NBIRCAA	19820835
A de acc. EUR	01-02-2006	Inmobiliario - Indirecto Otros	IE00B0T0GT17	NBIRINS	2441535
A de distr. (mensual) HKD	28-07-2016	Inmobiliario - Indirecto Otros	IE00BD0PCF45	NBREADH	33354496
A de acc. SGD	28-05-2013	Inmobiliario - Indirecto Otros	IE00B45NX917	NBURSAA	20516432
A de distr. (mensual) USD	18-11-2015	Inmobiliario - Indirecto Norteamérica	IE00B95QR487	NBRUAMD	30086223
A de acc. USD	01-02-2006	Inmobiliario - Indirecto Norteamérica	IE00B0T0GQ85	NBIUSRA	2441518
A de distr. USD	21-03-2012	Inmobiliario - Indirecto Norteamérica	IE00B1G9WX41	NBURDAQ	2928101

*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.

Algunas clases de acciones están sujetas 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.

29 mayo 2026

Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund

Este Fondo cumple con los requisitos del Artículo 8 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, FactSet y Morningstar.

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 ("DDF") o el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor ("DDFI"), 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. Ciertos costos pagados por el Fondo pueden computarse en USD, EUR, GBP, CHF, CNY, HKD, DKK, SGD u otras monedas y las fluctuaciones del tipo de cambio pueden hacer que estos costos aumenten o disminuyan cuando se conviertan a su moneda local.

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, Dublin 2, Irlanda. En el Reino Unido puede obtenerse gratuitamente el documento de datos fundamentales para el inversor (DDFI) 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.

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.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros. 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 los 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.

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, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich, 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.

Glosario

ASG: Los criterios ASG representan aspectos ambientales (como la repercusión en los recursos naturales), sociales (como los derechos humanos) y de gobernanza (que se refiere a la forma en que se gestiona la empresa).

Alfa: El rendimiento en exceso ajustado al riesgo o una inversión en el Fondo comparada con el índice de referencia.

AUM (Assets Under Management): Activos bajo gestión.

Beta: Una medida del riesgo sistemático de una cartera en relación con el índice de referencia según los rendimientos históricos. La beta del índice de referencia siempre será 1. Por ejemplo, una cartera con una beta por encima del índice de referencia (como, por ejemplo, mayor que 1) significa que la cartera tiene una mayor volatilidad que el índice de referencia y que se prevé que obtenga mejores resultados en mercados alcistas y que obtenga peores resultados en mercados bajistas.

Capitalización de mercado: El valor de mercado de una empresa, calculado multiplicando el número de acciones en circulación por el precio por acción o el valor de mercado de los bonos en circulación de una entidad.

Clase de acción: Las clases representan la propiedad en el mismo fondo pero cobran comisiones diferentes. Esto puede permitir a los accionistas elegir el tipo de estructura de comisiones que mejor se adapte a sus necesidades particulares.

Clase de acumulación: Cualquier clase de acciones que acumule todos los ingresos de inversiones netos y las plusvalías netas realizadas y que no declare dividendos.

Clase de distribución: Cualquier clase de acciones que declara dividendos.

Comisión de gestión: La comisión anual fija que un inversor paga para tener activos gestionados en un fondo de inversión o por una gestora de inversiones.

Comisión de suscripción (máx.): El importe máximo que un inversor de un fondo de inversión puede tener que pagar al invertir en el fondo, expresado como un porcentaje del valor de la inversión.

Crecimiento BPA: El crecimiento BPA (crecimiento del beneficio por acción) ilustra el crecimiento de los beneficios por acción con el tiempo. Los tipos del crecimiento BPA ayudan a los inversores a identificar las acciones cuya rentabilidad aumenta o disminuye. El crecimiento BPS estimado de 3 a 5 años es una estimación sobre el crecimiento previsto de los beneficios por acción en los próximos 3 a 5 años. No existe garantía alguna de que se logre el crecimiento BPS estimado.

Desviación estándar: Mide la volatilidad histórica del rendimiento del Fondo. La desviación estándar es una medida estadística de la dispersión de un conjunto de datos en relación con su valor medio. Cuanto mayor es la desviación estándar, más amplia es la variabilidad de los rendimientos y mayor es el riesgo de la cartera. En el campo de las inversiones, el término se aplica normalmente a una serie de rendimientos históricos y a menudo es conocido como “volatilidad”.

DIFI (documento de datos fundamentales para el inversor): A documento breve que las sociedades de gestión de fondos deben proporcionar para los

inversores, otorgando así los datos y cifras fundamentales sobre un fondo de inversión.

Divisa base: La divisa en que se evalúa el valor liquidativo de cada cartera.

Domicilio: La ubicación geográfica en la que se constituye un fondo.

Equivalente de efectivo: Un instrumento del mercado monetario a corto plazo, como una letra del Tesoro o un acuerdo de recompra, de una liquidez y una seguridad tan altas que se puede convertir fácilmente en efectivo.

Error de seguimiento: Una medida de la volatilidad de la diferencia entre el rendimiento de una estrategia de inversión y el rendimiento de su índice de referencia. Sirve para medir hasta qué punto la rentabilidad de la estrategia puede diferir de la del índice de referencia. Un mayor error de seguimiento significa que una cartera está gestionada de forma activa frente su índice de referencia.

Fecha límite de negociación: El último momento de cada día en el que se puede presentar una solicitud de suscripción o reembolsos de participaciones en un fondo de inversión a la sociedad gestora del fondo. Las solicitudes de negociación presentadas después de esta fecha límite se ejecutarán al día siguiente.

Índice de referencia / Índ. de ref.: Es un índice que se utiliza para comparar el rendimiento de un fondo, o que se utiliza con el fin de seguir el rendimiento de dicho índice, o que se utiliza para definir la asignación de activos de una cartera o para calcular las comisiones de rendimiento.

Instrumentos financieros derivados (FDI, por sus siglas en inglés): Instrumentos financieros vinculados a algún otro instrumento financiero, indicador o producto básico, y mediante los cuales los riesgos financieros específicos pueden negociarse en los mercados financieros por derecho propio. Su valor se deriva del precio o nivel del activo o indicador subyacente. Algunos ejemplos incluyen contratos de futuros, opciones y swaps.

Liquidación (Suscripciones): El proceso mediante el cual se presentan los valores o las participaciones en un fondo de inversión a cambio de efectivo.

Precio/Fondos de la operación — Una métrica de valoración comúnmente aplicada a los Fondos de inversión inmobiliaria (REIT, por sus siglas en inglés), que compara el precio de mercado del REIT con su flujo de caja de las operaciones, el cual se calcula sumando la depreciación y amortización a las ganancias y luego restando las ganancias de las ventas.

Ratio de información (RI): El rendimiento activo previsto, en relación con su índice de referencia de una estrategia de inversión (Alfa) dividido por su error de seguimiento. Se trata de una medida de la eficiencia con la que una estrategia de inversión asume riesgos en comparación con su índice de referencia.

R-cuadrado: Una medida estadística que representa el porcentaje de los movimientos de una cartera de inversión que pueden ser consecuencia de movimientos del índice de referencia. Un R cuadrado elevado (entre 85 y 100) indica que los patrones de rendimiento de la cartera tradicionalmente han estado en consonancia con el índice de referencia.

Ratio de Sharpe: Caracteriza la forma en que el

rendimiento del Fondo compensa al inversor por el riesgo asumido relativo a una inversión monetaria sin riesgo. Al comparar dos fondos con un índice de referencia común, el que tiene una ratio de Sharpe mayor obtiene un mejor rendimiento con el mismo riesgo (o, de igual modo, el mismo rendimiento con un riesgo menor).

Ratio Precio/Ventas: El ratio precio-ventas mide el precio de la acción dividido entre los ingresos por acción. Es un método alternativo al ratio preciodividendo para valorar una acción.

Relación precio/beneficios adelantada: es el precio de una acción en un momento dado dividido por sus ganancias por acción proyectadas para el próximo año fiscal. Las ganancias pronosticadas se basan en estimaciones de consenso, no en las propias proyecciones de Neuberger Berman, y las previsiones pueden o no realizarse. Además, cualquier revisión de un pronóstico podría afectar el precio de mercado de una acción. Si la relación precio/beneficio adelantada es más alta que la relación precio / beneficios actual, indica una disminución de las ganancias esperadas.

Rentabilidad por dividendo: La rentabilidad porcentual anual obtenida por un fondo de los dividendos de la empresa, calculada dividiendo el importe de los dividendos anuales por acción entre el valor liquidativo actual o el precio de la oferta pública.

Rentabilidad anualizada: Los rendimientos que corresponden a un período de tiempo superior a un año, expresados como un rendimiento geométrico medio anual.

Rentabilidad acumulada: Los rendimientos generados por una inversión para un período completo específico, a diferencia de la rentabilidad de una inversión para cada período discreto de, por ejemplo, un mes, un trimestre o un año.

Rentabilidad sobre fondos propios: El rendimiento de los fondos propios es el nivel de los ingresos netos obtenidos como porcentaje de los fondos propios del accionista.

Gastos corrientes: La cifra de gastos corrientes representa los costos anuales de un fondo e incluye los costos corrientes de administrar el fondo, como los costos operativos, los costos de administración, los costos de distribución, los costos de distribución y los costos de transacción incurridos como resultado de comprar o vender inversiones. La cifra de gastos corrientes no incluye costos únicos como los gastos de entrada o salida y las comisiones de rentabilidad. La cifra de gastos corrientes reemplazó el ratio total de gastos (TER).

Valor liquidativo: El valor liquidativo de una cartera.

Vehículo: Cualquier estructura establecida para aceptar efectivo de inversores con el que invertir en activos y valores. Pueden citarse como ejemplos, fondos de inversión colectiva abiertos o cerrados, sociedades limitadas y fondos cotizados (ETFs por sus siglas en inglés).

VM: Una abreviación de “Valor de mercado”.

Volatilidad: También denominada desviación estándar del flujo de rendimientos de un activo, cartera, mercado o índice de referencia.