

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Neuberger Berman US Long Short Equity Fund ("Fund")

Ein Teilfonds von Neuberger Berman Investment Funds plc

Thesaurierende Klasse USD A (IE00BVYJ5W68)

Dieser Fonds wird verwaltet von: Neuberger Berman Europe Limited

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds ist bestrebt, den Wert Ihrer Anteile zu steigern und gleichzeitig das Kapital zu erhalten. Dazu geht er hauptsächlich Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien und mit Aktien verbundenen Wertpapieren ein, die an den US-Aktienmärkten notiert sind oder gehandelt werden. Der Fonds kann auch in geringerem Umfang Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien, mit Aktien verbundenen Wertpapieren und börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Funds, „ETFs“) an anerkannten Märkten (gemäß der Definition im Prospekt) in den Ländern des MSCI ACWI (All Country World Index) eingehen. Der Fonds ist bestrebt, in Unternehmen aus allen Industriezweigen zu investieren, die eine Marktkapitalisierung von mindestens 250 Mio. USD aufweisen. Das Nettomarktingagement (die Summe der Long- und synthetischen Short-Positionen) des Fonds ist üblicherweise positiv, was bedeutet, dass der Anteil der Long-Positionen im Allgemeinen den der synthetischen Short-Positionen überwiegt. Die Auswahl der Anlagen ist das Ergebnis von Research und Analysen im Bestreben, Unternehmen zu ermitteln, die das Potenzial für Wertsteigerungen haben, finanziell stabil sind und sich in ihrer Branche in einer starken Wettbewerbsposition befinden. Der Fonds darf höchstens 20% seines Nettoinventarwerts („NIW“) in Schwellenländer (weniger entwickelte Länder) investieren.

Der Fonds kann auch, allerdings im Allgemeinen in geringerem Umfang, Long-Positionen in festverzinslichen Wertpapieren von US- und Nicht-US-Unternehmen eingehen, auch in Wertpapieren mit einem Bonitätsrating unterhalb der Stufe Investment Grade.

Höchstens 90% des NIW des Fonds dürfen Gegenstand von Gesamtrenditeswaps (Total Return Swaps) sein. Erwartet wird, dass 45% des NIW des Fonds Gegenstand von Gesamtrenditeswaps sein werden.

Der Fonds wird aktiv gemanagt und ist nicht durch seine Referenzwerte HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD) und S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD) beschränkt, die lediglich als Vergleichsmaßstab für die Wertentwicklung herangezogen werden. Der Fonds kann Wertpapiere erwerben, die in den Referenzwerten vertreten sind, er wird dies jedoch nicht tun, weil sie in den Referenzwerten enthalten sind.

Der Fonds wendet bei der Auswahl der Wertpapiere ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien („ESG-Kriterien“) an, die allerdings kein primäres Entscheidungskriterium für die Auswahl sind. Diese ESG-Kriterien repräsentieren ökologische Gesichtspunkte (z.B. Auswirkungen auf natürliche Ressourcen), soziale Faktoren (z.B. Menschenrechte) und Governance-Aspekte (Fragen der guten Unternehmensführung).

Sie können Ihre Anteile an jedem Tag verkaufen, an dem die Finanzmärkte in London und New York für Geschäfte geöffnet sind.

Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für eine kurzfristige Anlage geeignet, sondern eher als Teil eines diversifizierten Portfolios.

Ihre Anteile schütten keine Erträge aus. Diese werden wiederangelegt, damit das Kapital wächst.

Die Transaktionskosten mindern den Fondsertrag.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Geringeres Risiko				Höheres Risiko			
Typischerweise geringere Rendite				Typischerweise höhere Renditen			
1	2	3	4	5	6	7	

Der Fonds ist aufgrund seiner historischen Schwankungsbreite in die Kategorie 4 eingestuft. Da die Anteilsklasse noch keine historische Wertentwicklung über fünf Jahre aufweist, beinhaltet die historische Schwankungsbreite die Erträge des Referenzwerts/repräsentativen Portfolios. Der Fonds investiert in verschiedene Anlagen, von denen einige aufgrund mehrerer Faktoren von Tag zu Tag erheblich im Wert schwanken können.

Die Hauptrisiken für den Fonds sind:

- **Marktrisiko:** Das Risiko einer Änderung des Wertes einer Position infolge zugrunde liegender Marktfaktoren, einschließlich der allgemeinen Wertentwicklung von Unternehmen und der Wahrnehmung der Weltwirtschaft durch den Markt. Da der Fonds synthetische Short-Positionen eingehen kann, kann sich dies verstärkend auf einige Markteffekte auswirken und höhere Verluste generieren.
- **Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, das darin besteht, dass der Fonds möglicherweise nicht in der Lage ist, eine Anlage jederzeit zum angemessenen Marktwert zu verkaufen. Das kann den Wert des Fonds beeinträchtigen und unter extremen Marktbedingungen auch seine Fähigkeit, auf Aufforderung Rücknahmeanträge zu erfüllen. Um diesem Risiko zu begegnen, überwacht der Fonds die Liquidität seiner Anlagen aktiv.
- **Kontrahentenrisiko:** Das Risiko, dass ein Kontrahent nicht seinen Zahlungsverpflichtungen im Rahmen eines Geschäfts, Vertrags oder einer anderen Transaktion am Fälligkeitstag nachkommt. Die Insolvenz eines Instituts, das Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringt oder als Kontrahent in Bezug auf Derivate oder sonstige Instrumente handelt, kann für den Fonds einen finanziellen Verlust bedeuten.
- **Derivaterisiko:** Der Fonds darf bestimmte Arten von derivativen Instrumenten (u. a. einige komplexe Instrumente) einsetzen, um ein Engagement in seinen Basiswerten zu erhalten oder zu erhöhen oder um Short-Positionen (Verkaufspositionen) zu erhalten, bei denen der Fonds von einem Rückgang im Wert eines Basiswerts profitieren kann, oder um seine Anlagen gegen einige der in diesem Abschnitt beschriebenen Risiken schützen zu wollen. Dies kann den Verschuldungsgrad (Leverage) des Fonds deutlich erhöhen. Leverage ist eine Anlagetechnik, die einem Anleger ein höheres Engagement

in einer Anlage bietet, als den von ihm investierten Betrag, was zu großen (positiven als auch negativen) Abweichungen im Wert Ihrer Anteile führen kann. Durch seinen Einsatz von Derivaten kann der Fonds ein über 100 % seines Nettoinventarwerts hinausgehendes Engagement haben, was zu einem erheblichen Verlust für das Portfolio führen kann. Eine umfassende Auflistung der Arten von Derivaten, die der Fonds einsetzen kann, finden Sie im Prospekt.

- **Operationelles Risiko:** Das Risiko direkter oder indirekter Verluste durch unzulängliche oder fehlergeschlagene Prozesse, menschliches oder technisches Versagen, auch in Bezug auf die sichere Verwahrung von Anlagen, oder durch äußere Ereignisse.
- **Zinsrisiko:** Das Risiko von Änderungen des Zinssatzes, die sich auf den Wert von festverzinslichen Anleihen auswirken. Anleihen mit längerer Laufzeit reagieren empfindlicher auf Zinssatzänderungen, wobei dieses Risiko bei Anleihen mit einem niedrigeren Rating und kürzerer Duration tendenziell abnimmt.
- **Kreditrisiko:** Das Risiko, dass Anleiheemittenten möglicherweise ihren Verpflichtungen in Bezug auf Zins- und Tilgungszahlungen nicht nachkommen, was zu vorübergehenden oder dauerhaften Verlusten für den Fonds führen könnte. Dieses Risiko ist überdurchschnittlich bei Anlagen mit einem niedrigeren Bonitätsrating.
- **Währungsrisiko:** Anleger, die Anteile in einer von der Basiswährung des Fonds abweichenden Währung zeichnen, sind einem Währungsrisiko ausgesetzt. Schwankungen der Wechselkurse können die Kapitalrendite beeinträchtigen. Falls sich die Währung dieser Anteilsklasse von Ihrer Landeswährung unterscheidet, sollten Sie sich darüber im Klaren sein, dass die ausgewiesene Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen steigen oder sinken kann, wenn sie in Ihre Landeswährung umgerechnet wird.

Nähere Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte den Abschnitten „Anlagebeschränkungen“ und „Anlagerisiken“ im Prospekt. Ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft ist, stellt keine völlig risikolose Anlage dar – das Risiko, Geld zu verlieren, ist jedoch geringer als bei einem Fonds der Kategorie 7, die Wahrscheinlichkeit, Gewinne zu erzielen, allerdings ebenfalls. Die siebenstufige Skala ist komplex: So ist ein Fonds, der in Kategorie 2 eingestuft ist, zum Beispiel nicht doppelt so riskant wie ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft ist.

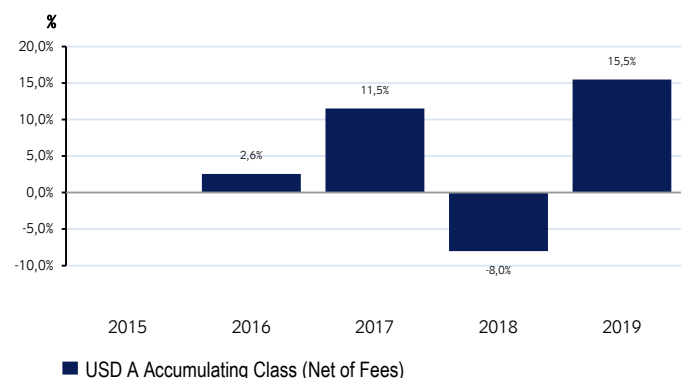
Die Kategorie errechnet sich anhand von Daten der Vergangenheit, die nicht als Vorhersage für die Zukunft herangezogen werden können. Die Risikoklassifizierung kann sich daher im Laufe der Zeit ändern.

KOSTEN

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE	
Ausgabegebühr	5,00%
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird	
KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN.	
Laufende Kosten	2,54%
KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMFÄHNEN ZU TRAGEN HAT	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Diese Kosten werden zur Begleichung der Betriebskosten des Fonds verwendet, zu denen auch die Marketing- und Vertriebskosten des Fonds zählen. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. Bei den ausgewiesenen einmaligen Kosten handelt es sich um Höchstwerte. Sie können in einigen Fällen niedriger sein. Ihr Finanzberater kann Ihnen mitteilen, wie hoch die tatsächlichen Kosten sind. Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für den am 31. Dezember 2019 beendeten Zeitraum. Sie können sich jährlich ändern. Nähere Angaben zu diesen Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts und Anhangs.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit berücksichtigen sämtliche Gebühren und Kosten. Der Wert dieser Anteilsklasse wird in US Dollars. Ab 28 Februar 2020 wird die Wertentwicklung dem the HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD) and the S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD) gegenübergestellt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank: Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen: Kopien des Prospekts des Umbrella-Fonds, des letzten Jahresberichts und des Halbjahresberichts sowie des Prospektanhangs für den Teilfonds sind kostenlos auf Englisch, Deutsch, Französisch, Italienisch und Spanisch auf der Website www.nb.com/europe/literature, von den lokalen Zahlstellen, die in Anhang III des Prospekts aufgeführt sind, oder auf schriftliche Anfrage von Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland erhältlich.

Die aktuellen Anteilspreise werden täglich auf der Website von Bloomberg unter: www.bloomberg.com veröffentlicht. Preise und weitere praktische Informationen werden während der normalen Geschäftszeiten auch vom Fondsverwalter, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd., zur Verfügung gestellt.

Gegenstand dieses Dokuments ist ein einziger Teilfonds, der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sind jedoch für den Umbrella-Fonds, Neuberger Berman Investment Funds plc, erstellt, von dem der Fonds ein Teilfonds ist.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieses Fonds sind rechtlich von anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds abgegrenzt. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte des Fonds nicht zur Zahlung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds oder des Umbrella-Fonds herangezogen werden dürfen.

Zahlstelle und Vertreter in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnastrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie der Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Steuer: Auf diesen Fonds finden die Steuergesetze und -vorschriften von Irland Anwendung. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohnsitz haben, kann dies Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuerlage und auf Ihre Anlage haben. Näheres erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Haftungsausschluss: Neuberger Berman Investment Funds plc kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Umtausch von Anteilen: Vorbehaltlich der im Prospekt genannten Bedingungen können Sie Ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse desselben Teilfonds oder in Anteile eines anderen Teilfonds von Neuberger Berman Investment Funds plc umtauschen. Möglicherweise fallen Kosten an.

Vergütungspolitik: Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Neuberger Berman Investment Funds plc sind zugänglich über www.nb.com/remuneration und auf Anfrage wird auch kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.