WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokumentes 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 ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokumentes, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

NEUBERGER | BERMAN

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund
Ein Teilfonds von Neuberger Berman Investment Funds plc
Ausschüttende Klasse USD I (IE00BYVYH072)
Dieser Fonds wird von Neuberger Berman Europe Ltd verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Der Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund (der „Fonds“) verfolgt das Ziel, den Wert Ihrer Anteile durch eine Kombination aus Wachstum und Ertrag zu steigern, indem er überwiegend in Long- und synthetische Short-Positionen in globalen Staats- und Unternehmensanleihen (Schuldtiteln), Aktien und Geldmarktinstrumenten investiert, die an anerkannten Märkten weltweit notiert sind bzw. gehandelt werden. Um dieses Ziel zu erreichen, wendet der Fonds eine Kombination von diskretionären (von Menschen gesteuerten) und systematischen (von mathematischen Modellen gesteuerten) Anlageprozessen an, um die Aufteilung des Portfolios auf seine verschiedenen Anlageklassen festzulegen.

Anlagen in Schuldtiteln können sowohl in Anleihen mit Investment Grade als auch in Hochzinsanleihen erfolgen. Investment Grade bezieht sich auf staatliche und Unternehmensemittenten mit höherer Bonitätsbewertung. Hochzinsanleihen haben ein niedrigeres Bonitätsrating, da sie mit einem höheren Risiko verbunden sind, nicht zurückgezahlt zu werden, und normalerweise höhere Erträge bieten, um sie für Anleger attraktiv zu machen.

Anlagen können in Industrie- und Schwellenländern getätigt werden und können auf lokale Währungen lauten.

Der Fonds kann eine breite Palette von Anlagen halten, unter anderem:

- Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von Regierungen, staatlichen Stellen und Unternehmen weltweit emittiert werden.
- Derivative Finanzinstrumente, die speziell eingesetzt werden, um synthetische Short-Positionen einzugehen.
- Derivative Finanzinstrumente, die Risiken reduzieren oder die operative Effizienz steigern.
- Vorzugsaktien.

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

Dieser Fonds eignet sich nicht unbedingt für kurzfristige Anlagen.

Ihre Anteile schütten jährlich Dividenden aus.

Die Transaktionskosten mindern den Fondsertrag.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko ⟷ **Höheres Risiko**

Typischerweise niedrigere Renditen ⟷ **Typischerweise höhere Renditen**

1	2	3	**4**	5	6	7

Der Fonds ist aufgrund seiner historischen Schwankungsbreite in 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 in mehreren Anlageklassen anlegt, kann er darüber hinaus Engagements in Anlageklassen mit speziellen Marktrisiken wie Schwellenländer oder Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung haben. Da der Fonds synthetische Short-Positionen eingehen kann, könnte sich dies auf einige Markteffekte verstärkend auswirken und zu höheren Verlusten führen. Zusätzliche Informationen über diese speziellen Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
- Liquiditätsrisiko: Das Risiko, 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. Ferner können bestimmte Segmente der globalen Rentenmärkte infolge von Marktereignissen oder umfangreichen Verkäufen Phasen geringerer Liquidität ausgesetzt sein, wodurch sich das Risiko erhöht, dass Wertpapiere oder andere festverzinsliche Instrumente in diesen Zeiträumen nicht oder nur zu reduzierten Preisen verkauft werden können. Durch diese Ereignisse könnte der Fonds in erheblichem Umfang Rücknahmeanträgen ausgesetzt sein und könnte der Wert des Fonds beeinflusst werden, da die niedrige Liquidität eine Reduzierung des Wertes des Fondsvermögens nach sich ziehen könnte.
- 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 fehlgeschlagene 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: Diese Anteilsklasse ist dem Währungsrisiko voll ausgesetzt. Schwankungen der Wechselkurse können die Kapitalrendite beeinträchtigen. Der Fonds kann auch Anlagen in anderen Währungen als der Basiswährung halten, und die Anteilsklasse ist diesem Risiko uneingeschränkt ausgesetzt.

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 Stufe 2 zum Beispiel nicht doppelt so riskant wie ein Fonds der Stufe 1.

Die Kategorie errechnet sich anhand von historischen Daten, die nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für künftige Risiken sind. Die angegebene Risikokategorie ist nicht unveränderlich, d. h. sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Kosten

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Entf.
Rücknahmeabschlag	Entf.
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital vor der Anlage oder vor der Auszahlung der Erlöse aus Ihrer Anlage abgezogen werden darf.	
Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,95 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entf.

Diese Beträge dienen der Deckung der Kosten für den Betrieb des Fonds, einschließlich der Marketing- und Vertriebskosten.

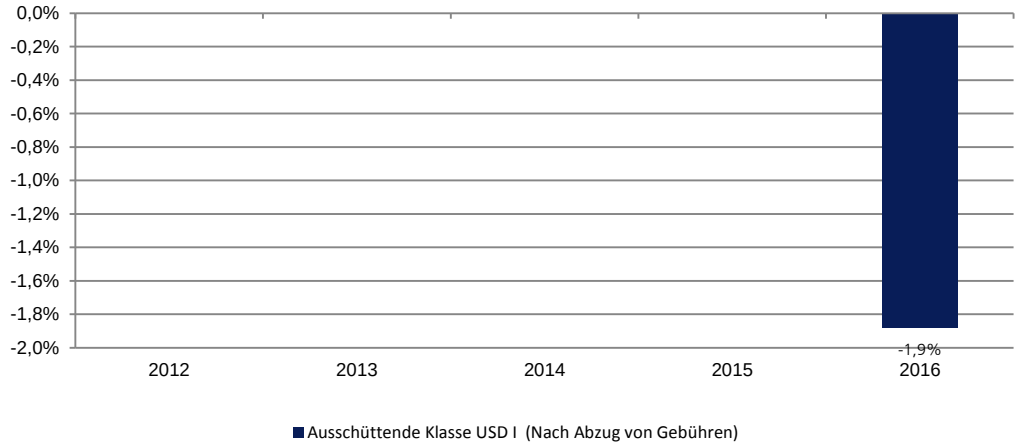
Diese Kosten verringern das Wachstum Ihrer Anlage.

Bei den einmaligen Kosten handelt es sich um Höchstsätze. Im Einzelfall können sie geringer ausfallen. Ihre tatsächlichen Kosten erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Bei den laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung. Sie können sich jährlich ändern.

Weitere Einzelheiten zu den Kosten können Sie dem Anhang II des Fondsprospekts entnehmen.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



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-Dollar berechnet.

Der Fonds wurde am 30. September 2015 aufgelegt. Die ersten Anteile dieser Klasse wurden am 30. September 2015 ausgegeben.

Praktische Informationen

Die Vermögenswerte des Fonds werden bei seiner Depotbank, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, gehalten.

Neuberger Berman Global Dynamic Asset Allocator Fund ist ein Teilfonds im OGAW-Umbrella Neuberger Berman Investment Funds plc. Die Vermögenswerte dieses Fonds werden von anderen Teilfonds unter dem Umbrella getrennt.

Dieser Fonds unterliegt dem Steuerrecht und den Steuervorschriften Irlands. Abhängig von Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Näheres erfragen Sie bitte bei Ihrem Berater.

Weitere Informationen über den Fonds, Exemplare des Prospekts des Umbrellafonds sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer, deutscher, französischer, italienischer, portugiesischer und spanischer Sprache erhältlich auf www.nb.com/europe/literature.html, bei lokalen Zahlstellen, die im Anhang III des Prospekts aufgeführt sind, oder auf schriftliche Anfrage bei Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland.

Die aktuellen Anteilspreise werden täglich auf der Internetseite der irischen Wertpapierbörse (Irish Stock Exchange) unter www.ise.ie sowie auf der Internetseite von Bloomberg unter www.bloomberg.com veröffentlicht. Die Kurse stehen auch zu normalen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsstelle des Fonds, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd., zur Verfügung.

Sie können Ihre Anteile kostenlos in Anteile eines anderen Teilfonds der Neuberger Berman Investment Funds plc umschichten. Bitte lesen Sie hierzu die Informationen im Prospekt unter www.nb.com/europe/literature.html.

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.

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.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.
Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. Februar 2017.