

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 („Fonds“)

ein Teilfonds von Neuberger Berman Investment Funds plc

**Thesaurierende Klasse EUR I, IE00BJTD3X67**

Dieser Fonds wird von Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited verwaltet.

### ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds ist bestrebt, den Wert Ihrer Anteile zu steigern und gleichzeitig Kapital zu erhalten. Er wird in erster Linie Long-Positionen und synthetische Short-Positionen in Aktien und aktiengebundenen Wertpapieren eingehen, die an US-Aktienmärkten notiert oder gehandelt werden. Der Fonds kann ebenfalls, jedoch in geringerem Umfang, Long- und synthetische Short-Positionen in Aktien, aktiengebundenen Wertpapieren und börsengehandelten Fonds („ETFs“) an anerkannten Märkten (wie im Verkaufsprospekt definiert) eingehen, die sich in den Ländern befinden, die den MSCI ACWI (All Country World Index) bilden.

Der Fonds strebt an, in Unternehmen aus allen Industriesektoren mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 250 Mio. USD zu investieren. Das Marktengagement netto (die Summe aus Long- und synthetischen Short-Positionen) des Fonds wird in der Regel positiv sein, d. h. die Long-Positionen machen in der Regel einen größeren Teil aus als die synthetischen Short-Positionen. Die Auswahl der Anlagen basiert auf Research und Analysen zur Identifizierung von Unternehmen, die über Wertsteigerungspotenzial verfügen, finanziell stabil sind und eine starke Wettbewerbsposition innerhalb ihrer Branche haben. Der Fonds darf maximal 20 % seines Nettoinventarwerts („NIW“) in Wertpapiere aus Schwellenländern (weniger entwickelten Ländern) investieren.

Der Fonds kann ebenfalls, jedoch in der Regel in geringerem Umfang, Long-Positionen in festverzinslichen Wertpapieren US-amerikanischer und nicht-amerikanischer Unternehmen eingehen, auch in Wertpapieren unterhalb von Investment Grade.

Der maximale Anteil des NIW des Fonds, der Total Return Swaps ausgesetzt sein kann, beträgt 90 %. Der erwartete Anteil des NIW des Fonds, der Total Return Swaps ausgesetzt sein wird, beträgt 45 %.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und er wird nicht von seinen Referenzwerten, dem HFRX

Equity Hedge Index (Total Return, USD) und dem S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD), beschränkt, die lediglich zu Vergleichszwecken herangezogen werden. Zwar kann der Fonds Wertpapiere erwerben, die Komponenten der Referenzwerte sind, allerdings ist dies kein Kriterium für Käufe.

Weitere Angaben zu den Nachhaltigkeitsfaktoren des Fonds sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für kurzfristige Anlagen und ist eher als Komponente eines diversifizierten Portfolios gedacht.

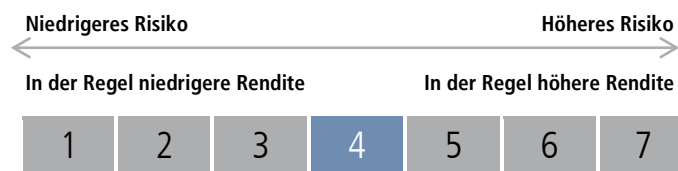
Sie können Ihre Anteile an jedem Tag, an dem die Finanzmärkte in London und New York für den Geschäftsverkehr geöffnet sind, verkaufen.

Da Ihre Anteile auf Euro lauten und der Fonds in US-Dollar denominated ist, werden Devisentermingeschäfte eingesetzt, um die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zu mindern.

Ihre Anteile schütten keine Erträge aus, stattdessen werden die Renditen für das Kapitalwachstum reinvestiert.

Transaktionskosten mindern die Fondsrendite.

### RISIKO- UND RENDITEPROFIL



Der Fonds ist aufgrund seiner historischen Volatilität in die Kategorie 4 eingestuft. Die historische Volatilität wird auf Grundlage der wöchentlichen Renditen über einen Zeitraum von 5 Jahren errechnet. Der Fonds investiert in Schuldtitel mit einer mittleren oder niedrigen Bonitätsbewertung. Diese Wertpapiere können aufgrund zahlreicher Faktoren täglich beträchtlichen Kursschwankungen ausgesetzt sein.

Die Risiken, denen der Fonds hauptsächlich ausgesetzt ist, sind:

- **Marktrisiko:** Das Risiko einer Änderung im Wert einer Position aufgrund von zugrunde liegenden Marktfaktoren, einschließlich der allgemeinen Wertentwicklung von Unternehmen und der Einschätzungen der Marktteilnehmer in Bezug auf die globale Wirtschaft. Da der Fonds synthetische Short-Positionen eingehen kann, besteht die Möglichkeit, dass einige Markteffekte verstärkt werden und sich daraus höhere Verluste ergeben.
- **Liquiditätsrisiko:** Das Risiko, dass ein Fonds unter Umständen nicht in der Lage ist, eine Anlage jederzeit zu ihrem fairen Marktwert zu veräußern. Dies kann den Wert des Fonds beeinträchtigen. Unter extremen Marktbedingungen kann davon seine Fähigkeit, Rücknahmeanträgen umgehend Rechnung zu tragen, beeinflusst werden. Um diesem Risiko entgegenzuwirken, wird das Liquiditätsrisiko der Anlagen auf Fondsebene aktiv überwacht.
- **Gegenpartierisiko:** Das Risiko, dass eine Gegenpartei ihren Zahlungsverpflichtungen aus einem Geschäft, Kontrakt oder einer sonstigen Transaktion bei Fälligkeit nicht nachkommt. Die Zahlungsunfähigkeit eines Instituts, das Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten bietet oder in Bezug auf Derivate oder sonstige Instrumente als Gegenpartei fungiert, kann den Fonds einem finanziellen Verlust aussetzen.
- **Kreditrisiko:** Das Risiko, dass Emittenten von Anleihen unter Umständen nicht ihren Zins- oder Tilgungszahlungen nachkommen, was für den Fonds vorübergehend oder dauerhaft zu Verlusten führen kann. Dieses Risiko fällt für Anlagen von geringerer Bonität höher aus.
- **Zinsrisiko:** Das Risiko, wonach Zinssatzänderungen den Wert einer festverzinslichen Anleihe beeinträchtigen. Anleihen mit längeren Laufzeiten sind für Änderungen im Zinssatz anfälliger, während dieses Risiko bei Anleihen von geringerer Bonität und mit kürzeren Laufzeiten gewöhnlich abnimmt.
- **Risiken durch Derivate:** Der Fonds darf bestimmte Arten von derivativen Instrumenten (einschließlich bestimmter komplexer Instrumente) einsetzen, um ein Engagement in

seinen Basiswerten zu erlangen oder dieses zu erhöhen oder um Short-Positionen einzugehen, bei denen der Fonds eventuell von einem Wertrückgang eines Basiswerts profitiert, oder um seine Vermögensrisiken vor einigen der in diesem Abschnitt aufgeführten Risiken abzusichern. Dadurch kann die Hebelwirkung des Fonds deutlich zunehmen. Unter der Hebelwirkung (Leverage) versteht man eine Anlagentechnik, die dem Anleger ein über dem von ihm investierten Betrag liegendes Engagement in einem Vermögenswert bietet, was zu umfangreichen Schwankungen (sowohl nach oben als auch nach unten hin) im Wert Ihrer Anteile führen kann. Aufgrund seines Einsatzes von Derivaten kann der Fonds ein Anlageengagement aufweisen, das über 100 % seines Nettoinventarwerts hinausgeht, was dem Portfolio wiederum beträchtliche Verluste verursachen kann. Eine vollständige Liste der Arten von Derivaten, die der Fonds einsetzen kann, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

- **Operationelles Risiko:** Das Risiko direkter oder indirekter Verluste aufgrund von unzureichenden oder fehlgeschlagenen Prozessen, menschlichem und technischem Versagen, unter anderem auch in Bezug auf die sichere Verwahrung von Vermögenswerten oder infolge externer Ereignisse.
- **Währungsrisiko:** Anleger, die Zeichnungen in einer anderen Währung als der Basiswährung des Fonds vornehmen, sind einem Währungsrisiko ausgesetzt. Wechselkursschwankungen können die Rendite einer Anlage beeinflussen. In Fällen, in denen sich die Währung der Anteilsklasse von Ihrer Lokalwährung unterscheidet, sei darauf hingewiesen, dass aufgrund von Wechselkursschwankungen die ausgewiesene Wertentwicklung bei Umrechnung in Ihre Lokalwährung steigen oder fallen kann.

Detailliertere Erläuterungen zu den Risiken entnehmen Sie bitte den Abschnitten „Anlagebeschränkungen“ und „Anlagerisiken“ des Verkaufsprospekts.

Ein Fonds der Kategorie 1 ist keine risikolose Anlage. Zwar ist das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, geringer als das eines Fonds der Kategorie 7, die Wahrscheinlichkeit, Gewinne zu erzielen, dafür aber ebenfalls. Die Skala der sieben Kategorien ist komplex: So ist ein Fonds der Kategorie 2 beispielsweise nicht doppelt so riskant wie ein Fonds der Kategorie 1.

Die Kategorie wird anhand vergangener Daten errechnet, die nicht für Vorhersagen über die Zukunft herangezogen werden können. Daher kann sich die Risikokategorie eines Fonds im Laufe der Zeit ändern.

## KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag		Entf.
Rücknahmeaufschlag		Entf.
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen werden kann.		
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten		1,48 %
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entf.	

Die Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile.

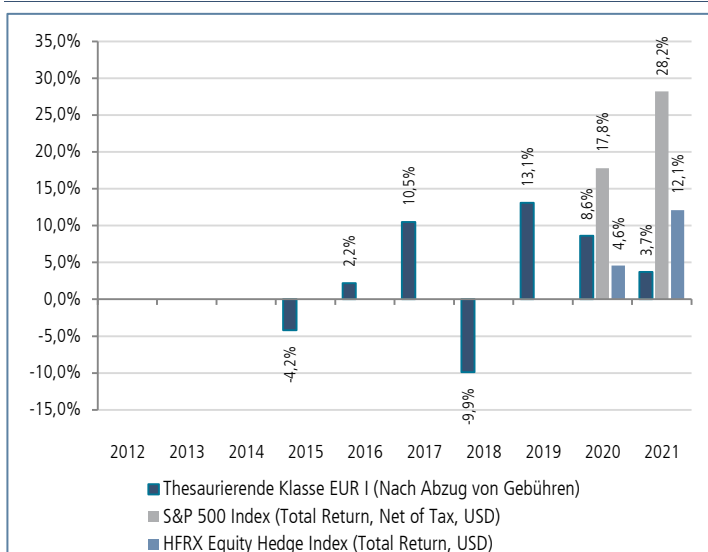
Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die angegebenen einmaligen Kosten sind die Höchstwerte. In einigen Fällen können sie geringer ausfallen. Die für Sie anfallenden tatsächlichen Kosten können Sie bei Ihrem Finanzberater erfragen.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für den Berichtszeitraum per 31 Dezember 2021. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Angaben zu diesen Aufwendungen finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ im Verkaufsprospekt und in der Ergänzung.

## FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Die frühere Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Die frühere Wertentwicklung berücksichtigt sämtliche Gebühren und Kosten.

Der Wert dieser Klasse wird in Euro berechnet.

Der Referenzwert wird in USD, der Basiswährung des Fonds, bereitgestellt, und stellt unter Umständen keinen fairen Vergleichswert für die Anteilsklassenwährung dar.

Der Fonds wurde am 28 Februar 2014 aufgelegt.

Anteile dieser Klasse wurden erstmalig am 1 Dezember 2014 begeben.

Seit dem 28. Februar 2020 wird die Wertentwicklung mit dem HFRX Equity Hedge Index (Total Return, USD) und dem S&P 500 Index (Total Return, Net of Tax, USD) verglichen.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

**Verwahrstelle:** Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

**Weitere Informationen:** Exemplare des Verkaufsprospekts, des jüngsten Jahres- und Halbjahresberichts des Umbrella-Fonds sowie die Prospektergänzung für den Teilfonds können kostenlos auf Englisch, Deutsch, Französisch, Italienisch und Spanisch unter [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature), von den lokalen Zahlstellen, die in Anhang III des Verkaufsprospekts aufgelistet sind, oder auf schriftliche Anfrage an Neuberger Berman Investment Funds plc, c/o Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland, bezogen werden. Die aktuellen Anteilspreise werden an jedem Handelstag auf der Website von Bloomberg unter [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) veröffentlicht. Darüber hinaus werden Preise und weitere praktische Informationen während der üblichen Geschäftszeiten vom Fondsverwalter, Brown Brothers Harriman Fund Administration Service (Ireland) Ltd., zur Verfügung gestellt. Gegenstand dieses Dokuments ist ein einziger Teilfonds, während sich der Verkaufsprospekt, der Jahresbericht und der Halbjahresbericht auf den Umbrella-Fonds, Neuberger Berman Investment Funds plc, von dem der Fonds ein Teilfonds ist, beziehen. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieses Fonds sind rechtlich von anderen Teilfonds des Umbrella-Fonds getrennt. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte des Fonds nicht herangezogen werden dürfen, um die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds oder des Umbrella-Fonds zu bedienen. Zahlstelle und Vertreter in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz. Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, der Jahres- und der Halbjahresbericht können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

**Steuern:** Dieser Fonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften Irlands. In Abhängigkeit davon, wo Sie Ihren Steuerwohnsitz haben, kann sich dies auf Ihre persönliche Steuerposition und auf Ihre Anlagen auswirken. Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

**Haftungshinweis:** Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts für den OGAW vereinbar ist.

**Umtausch von Anteilen:** Sie können den Umtausch Ihrer Anteile in eine andere Anteilsklasse des gleichen Teilfonds oder in die Anteile eines anderen Teilfonds von Neuberger Berman Investment Funds plc vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt aufgeführten Bedingungen beantragen. Hierfür fallen möglicherweise Kosten an.

**Vergütungspolitik:** Angaben zur Vergütungspolitik von Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited sind erhältlich auf [www.nb.com/remuneration](http://www.nb.com/remuneration), und auf Anfrage wird auch ein kostenloses Exemplar in Papierformat zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15 Februar 2022.