



NEUBERGER BERMAN
Profilo della società 1Q 2024



AD USO ESCLUSIVO DI CLIENTI PROFESSIONALI.

La nostra piattaforma di investimento

\$474MLD DI PATRIMONIO IN GESTIONE

SOLUZIONI DI INVESTIMENTO MULTI-ASSET

MERCATI QUOTATI
\$343mld

PRIVATE MARKET
\$131mld

AZIONARIO	OBBLIGAZIONARIO	HEDGE FUND E LIQUID ALTERNATIVE	REAL ASSET QUOTATI
Globale USA EAFE/Giappone Paesi emergenti – Cina	Quantitativo Tematici Investimenti diretti personalizzati	Investment Grade Globale Non-IG Globale Paesi emergenti Municipal Multi-settoriale Valute	Hedge Fund Multi-Manager Long/Short Event Driven Global Macro Risk Premia Opzioni
Materie prime Real Asset diversificati REIT Globale REIT USA	\$133mld	\$186mld	\$21mld
PRIVATE EQUITY	PRIVATE CREDIT	SPECIALTY ALTERNATIVES	PRIVATE REAL ASSET
Primario Co-investimenti Secondario Strategie specializzate	Private Debt Capital Solution Special Situation Loan residenziali Specialty Finance Private Placement Private Loan europei	Co-investimenti Hedge Fund Insurance-Linked Strategies Crossover / Pre-IPO	Private Real Estate – Almanac Secondario Real Estate Primario e Co-investimenti Real Estate Infrastrutture
\$91mld	\$28mld	\$5mld	\$7mld

INTEGRAZIONE DEI CRITERI ESG | TEAM DI RICERCA GLOBALE | DATA SCIENCE

Ripartizione del patrimonio in gestione



AUM PER TIPOLOGIA DI INVESTITORE

- 69%** Fondi pensione, fondi sovrani e altre istituzioni
- 17%** Istituzioni finanziarie, RIA e Consulenti
- 15%** Clientela privata



AUM PER DOMICILIO DELL'INVESTITORE

- 66%** Americhe
- 14%** EMEA
- 19%** Asia Pacifico

A causa di arrotondamenti la somma dei numeri potrebbe differire dal totale indicato.

AD USO ESCLUSIVO DI CLIENTI PROFESSIONALI.

Una filosofia di investimento incentrata sul cliente

Neuberger Berman è al fianco dei suoi investitori nel raggiungere i loro obiettivi di investimento

- Allineamento degli interessi e ingaggio attivo
- Competenze globali
- Prospettive di mercato indipendenti
- Team di investimento esperti e stabili
- Leader negli investimenti ESG
- Risorse altamente specializzate



¹ Includono gli asset dei dipendenti attuali, degli ex dipendenti e dei relativi familiari.

² Dati a fine 2023.

³ Queste informazioni sono fornite esclusivamente a scopo illustrativo e di discussione. Le valutazioni PRI si basano sulle informazioni riportate direttamente dai firmatari dei PRI, che per il 2023 ammontano a 3.123 Asset Manager, 2.791 per il 2021, 1.545 per il 2020 e 1.247 per il 2019. Tutti i firmatari dei PRI sono idonei a partecipare e devono compilare un questionario per essere inclusi. Le informazioni di base che sono state fornite dai firmatari non vengono validate dai PRI né da nessun altro soggetto che agisca per suo conto. I firmatari riportano le loro attività di investimento responsabile rispondendo a specifici questionari, suddivisi per asset, all'interno del Quadro di Riferimento per la Reportistica. Ogni questionario contiene molteplici indicatori che riguardano specifici argomenti di investimento responsabile. Le risposte dei firmatari vengono poi valutate e i risultati raccolti in un Rapporto di Valutazione. Neuberger Berman paga una quota per essere membro dei PRI ed i rating sono disponibili solo per i membri dei PRI. I rating menzionati non riflettono le esperienze di alcun cliente di Neuberger Berman e gli investitori non dovrebbero considerare tali informazioni come rappresentative dell'esperienza di un alcun cliente specifico, né presumere che avranno un'esperienza di investimento simile a quella di altri clienti. Premi e valutazioni non sono indicativi delle performance passate o future di alcun prodotto o servizio offerti da Neuberger Berman. Inoltre, le informazioni di base non sono state validate dai PRI né da alcun altro soggetto delegato che agisca per suo conto. Sebbene sia stato fatto ogni sforzo per produrre una rappresentazione equa delle performance, non è possibile garantire l'accuratezza delle informazioni presentate, e non si può accettare alcuna responsabilità per danni causati dall'utilizzo o dall'affidamento delle informazioni contenute in questo rapporto. Le informazioni sulle valutazioni dei PRI sono ottenute interamente dai PRI e Neuberger Berman non fornisce alcuna rappresentazione, garanzia od opinione basata su tali informazioni.

⁴ Basato sui punteggi medi delle società di investimento firmatarie a livello globale con AUM superiori ai 50 miliardi di dollari.



Classificata al 2° posto

(tra quelle con più di 1.000 dipendenti) da parte di Pensions & Investments nel sondaggio "Best Place to Work in Money Management" condotto nel 2023, dopo essersi posizionata nei primi due posti dal 2014.

Asset Allocation Committee Outlook

Il Comitato di Asset Allocation è costruttivo sulle prospettive economiche, in virtù di una crescita resiliente e di previsioni a ribasso sia per l'inflazione che per i tassi di interesse. Tuttavia, le nostre posizioni sulle diverse asset class rimangono sostanzialmente neutre—ciò implica un'ampia esposizione sia al mercato azionario che a quello obbligazionario—dato che molti degli asset sono prezzati correttamente sul mercato, pur ravvedendo un cambio di rotta rispetto alla recente e concentrata leadership di mercato. Le due uniche posizioni sottopesate, su liquidità e strategie di copertura (hedged), enfatizzano la convinzione di mantenere le posizioni invariate su azioni e obbligazioni, al fine di beneficiare dell'attuale contesto di mercato. Le view sovrappesate su materie prime e mercati privati riflettono rispettivamente i rischi inflazionistici e geopolitici da un lato, e le numerose opportunità in asset illiquidi dall'altro.



Contatti

Per maggiori informazioni vi invitiamo a contattarci o a visitare il sito www.nb.com

SEDE CENTRALE

New York*
800.223.6448

SEDI REGIONALI

Hong Kong*
+852 3664 8800

London*
+44 20 3214 9000

Shanghai*
+86 21 5203 7700

Tokyo*
+81 3 5218 1930

ITALIA

Via San Damiano, 9
20122 - Milano
+39 02 7641 5853
info-italy@nb.com

SEDI EMEA E LATAM

Bogota
info-latam@nb.com

Buenos Aires*
info-latam@nb.com

Dubai
info-mena@nb.com

Dublino
info-ireland@nb.com

Francoforte
info-germany@nb.com

Londra*
info-uk@nb.com

Lussemburgo
info-benelux@nb.com

Madrid
info-iberia@nb.com

Milano*
info-italy@nb.com

Paesi nordici
info-nordics@nb.com

Parigi*
info-france@nb.com

San Paolo
info-latam@nb.com

Tel Aviv
info-telaviv@nb.com

L'Aia*
info-benelux@nb.com

Zurigo
info-switzerland@nb.com

*Centri di investimento

Tutte le informazioni sono al 31 marzo 2024 salvo diversa indicazione. Gruppo Leader dei Principi per l'Investimento Responsabile (PRI) 2020: il 2020 rappresenta il primo anno in cui i gestori di investimenti sono diventati idonei a ricevere la designazione di PRI Leader, che in precedenza includeva solo i detentori di patrimoni. La nuova designazione è stata assegnata solo a 20 dei circa 2.100 gestori di investimenti firmatari dei PRI. Il Gruppo dei Leader presenta i firmatari all'avanguardia nell'investimento responsabile e mette in evidenza i trend del loro operato. PRI utilizza le risposte dei firmatari e i dati di valutazione per identificare quelli che stanno svolgendo un lavoro eccellente nell'ambito degli investimenti responsabili, in tutte le loro organizzazioni e con un focus su un determinato tema ogni anno. Il tema del 2020 è il reporting sul clima. Le informazioni sui PRI Leader provengono interamente da PRI e Neuberger Berman non rilascia dichiarazioni, garanzie o opinioni basate su tali informazioni. Il presente materiale viene fornito a scopo esclusivamente informativo e nulla in esso costituisce consulenza di investimento, legale, contabile o fiscale né una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere un titolo. Le informazioni sono ottenute da fonti ritenute affidabili; tuttavia non si rilascia alcuna dichiarazione o garanzia relativamente alla loro esattezza, completezza o affidabilità. Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del presente materiale e sono soggette a modifica senza preavviso. Eventuali pareri o opinioni espressi potrebbero non riflettere quelli della Società nel suo complesso. I prodotti e i servizi di Neuberger Berman possono non essere disponibili in tutte le giurisdizioni o a tutte le tipologie di clienti. Gli investimenti comportano rischi, tra cui la possibile perdita del capitale iniziale. Gli investimenti in hedge fund e in fondi di private equity sono speculativi e implicano un livello di rischio più elevato rispetto agli investimenti più tradizionali. Gli investimenti in hedge fund e in fondi di private equity sono rivolti a investitori sofisticati. Gli indici non sono gestiti e non è possibile investire direttamente in essi. **I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

I dati societari, compresi quelli sui dipendenti e sul patrimonio gestito, riflettono i dati collettivi per vari consulenti d'investimento affiliati che sono controllate di Neuberger Berman Group LLC (la "società"). Le informazioni storiche e cronologiche sulla Società includono la storia e l'espansione aziendale di tutte le controllate, incluse le entità acquisite e quelle che l'hanno preceduta. I professionisti dell'investimento menzionati comprendono gestori di portafoglio, analisti di ricerca/associati, operatori finanziari e specialisti di prodotto ed economisti/strategist dedicati ai vari team.

Il Comitato di Asset allocation di Neuberger Berman verifica e definisce i modelli di asset allocation di lungo termine e stabilisce le allocazioni tattiche preferite di breve termine delle asset class. Le opinioni del Comitato di Asset allocation potrebbero non riflettere le opinioni della società nel suo complesso e i consulenti e gestori di portafoglio di Neuberger Berman potrebbero raccomandare o assumere posizioni contrarie alle opinioni del Comitato di Asset allocation.

Il presente materiale viene pubblicato, fatte salve le restrizioni giurisdizionali, tramite varie controllate e affiliate globali di Neuberger Berman Group LLC. Per informazioni sulle entità specifiche e sulle limitazioni e restrizioni a livello giurisdizionale, visitare il sito www.nb.com/disclosure-global-communications.

Il nome e il logo "Neuberger Berman" sono marchi di servizio registrati di Neuberger Berman Group LLC.

NEUBERGER BERMAN

Neuberger Berman
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0001

www.nb.com

AD USO ESCLUSIVO DI CLIENTI PROFESSIONALI.

S0023 05/24 1434164 ©2024 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.