

# Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund

Un portafoglio azionario, tematico e globale che investe nelle società meglio posizionate per trarre vantaggio dalla dirompente trasformazione in atto nell'industria dei trasporti e dallo sviluppo dei veicoli a guida autonoma, elettrici e connessi.

<b>ASSET CLASS:</b> Azionario	<b>FOCUS REGIONALE:</b> Globale	<b>GESTORI DEL FONDO:</b> Hari Ramanan / Yan Taw Boon / Michael Barr / John J. Hirt	<b>CLASSI DI AZIONI ISTITUZIONALI:</b> EUR I Acc Unhedged IE00BKPWW879 USD I Acc E00BFY81J05
<b>DATA DI LANCIO:</b> 21 agosto 2018	<b>VALUTA DI BASE:</b> USD	<b>AUM DEL FONDO (USD MLN):</b> 171 al 30 giugno 2023	<b>CLASSE DI AZIONI RETAIL:</b> EUR M Acc Unhedged IE00BD6JB422

## 4 motivi per investire nel fondo

- **Opportunità di investimento di lungo termine** – La trasformazione radicale in atto nell'industria dei trasporti globale, il cui valore si attesta a circa \$7.300 miliardi<sup>1</sup>, migliorerà sia la sicurezza alla guida sia l'impatto ambientale della mobilità grazie allo sviluppo dei veicoli a guida autonoma, elettrici e connessi.
- **Sviluppo dei veicoli a guida autonoma** – La diffusione dei veicoli a guida autonoma è un megatrend che trasformerà l'industria globale dei trasporti offrendo opportunità di investimento attraenti per i prossimi 5-10 anni.
- **Maggior interesse per i veicoli elettrici** – Le prossime leggi e piani dei governi puntano verso l'elettrificazione, portando via ogni rischio legato "all'imprevedibilità del futuro". Normative più stringenti sulle emissioni stimolano la domanda per i veicoli elettrici.
- **Connettività 5G** – Lo sviluppo e l'implementazione del 5G stanno ridisegnando il futuro della connettività per il trasporto globale.

Dati al 30 giugno 2023.

## Caratteristiche principali del fondo

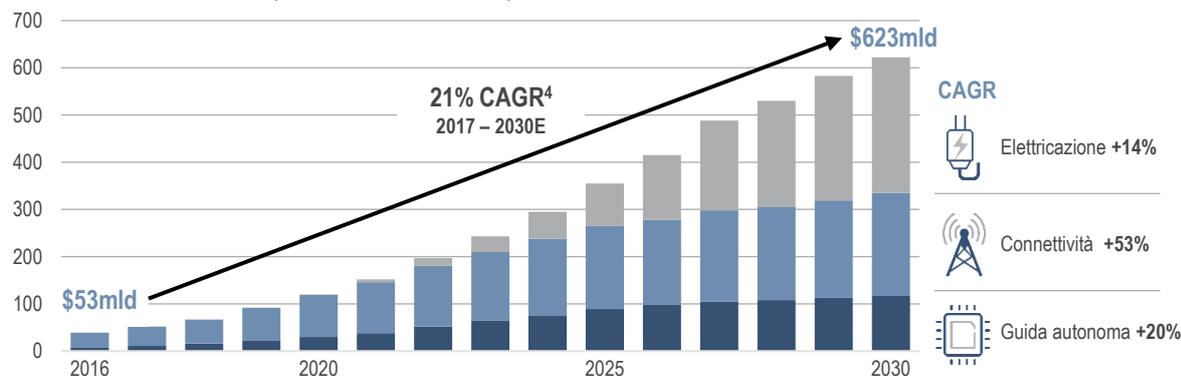
- **Portafoglio concentrato** – Investe generalmente in 40-60 titoli di società coinvolte in questo processo di trasformazione con leadership sostenibile nel settore dei veicoli autonomi, connessi ed elettrici.
- **Approccio bottom-up** – La costruzione del portafoglio segue delle linee guida ben definite. Le società sono filtrate e selezionate in base all'analisi fondamentale.
- **Visibilità e prevedibilità** – Il team si focalizza sui trend secolari di lungo termine identificabili e prevedibili.
- **Team dedicato** – Il fondo è gestito da un team di specialisti settoriali che supportati dalle ricerche di oltre 50 professionisti che fanno parte del team di ricerca azionaria globale di Neuberger Berman.
- **Strategia scalabile**: il team gestisce \$870 milioni di asset nella strategia<sup>2</sup> e oltre \$11 miliardi in strategie azionarie tematiche<sup>3</sup>.
- **ESG** – I fattori Ambientali, Sociali e di Governance (ESG) sono integrati nel processo e nei temi di investimento del fondo.

## Come identifichiamo le forze strutturali che cambieranno le regole del gioco delle industrie, delle economie e delle società di domani?

- Individuiamo i megatrend che plasmeranno le società, le economie e le industrie a livello globale
- Ricerchiamo al loro interno i fattori che hanno la capacità di influenzare più settori e che molto probabilmente influenzeranno la nostra quotidianità per molti anni a venire (un ampio universo investibile con opportunità di investimento a lungo termine)
- Ci concentriamo sui cambiamenti nel breve termine ma che hanno il potenziale per guidare la crescita di domani e sulle società in grado di adattarsi e creare prodotti e servizi innovativi che soddisfino le nuove richieste dei consumatori in continua evoluzione

## Quanto è grande l'opportunità di investimento?

### La dimensione del mercato (in miliardi di dollari USA)



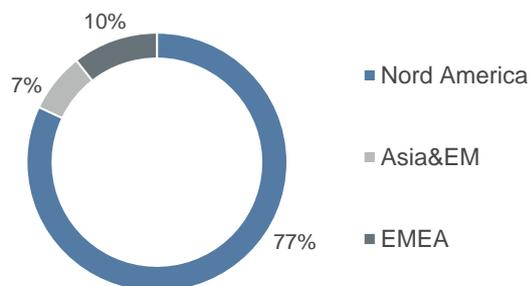
<sup>1</sup> Fonte: Plunkett Research, Dipartimento dei trasporti USA.

<sup>2</sup> Strategie Neuberger Berman Autonomous Vehicle e Neuberger Berman Smart Mobility. <sup>3</sup> Asset in gestione riferiti alle strategie Global Research.

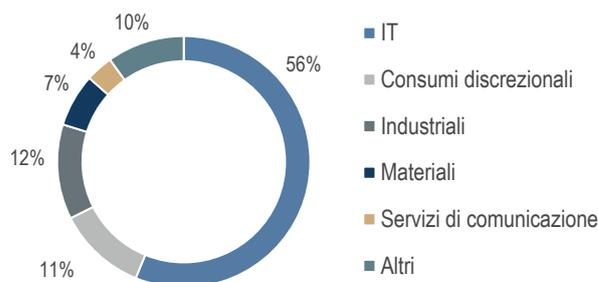
<sup>4</sup> CAGR: Tasso annuo di crescita composto stimato del settore della mobilità di nuova generazione. Fonte: Neuberger Berman stima, Google / Waymo.

Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di consultare il Prospetto o documento informativo del Fondo, incluso il Documento contenente le informazioni chiave (KID) o il Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID) laddove previsti. Gli investitori devono essere consapevoli che effettuando un investimento nel Fondo, deterranno azioni dello stesso e non le attività sottostanti.

## Allocazione geografica<sup>1</sup>



## Allocazione settoriale



Fonte: Neuberger Berman, al 30 giugno 2023.

<sup>1</sup> La ripartizione geografica non prevede la liquidità nell'allocazione aggregata di portafoglio a livello regionale.

### RISCHI PRINCIPALI

**Rischio di mercato:** Rischio di variazioni del valore di una posizione per fattori di mercato sottostanti, tra cui, fra le altre cose, l'andamento generale delle società e la percezione del mercato dell'economia mondiale.

**Rischio di liquidità:** Rischio che il Fondo non riesca a vendere un investimento prontamente al suo corretto valore di mercato. In condizioni di mercato estreme, ciò potrebbe compromettere la capacità del Fondo di soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

**Rischio di concentrazione:** Gli investimenti del fondo potrebbero essere concentrati in un numero limitato di titoli e le sue performance potrebbero quindi essere più variabili rispetto a quelle di un fondo maggiormente diversificato.

**Rischio legato ai mercati emergenti:** I mercati emergenti possono implicare un rischio maggiore dovuto alla possibile mancanza di strutture finanziarie, legali, sociali, politiche ed economiche adeguate, di protezione e stabilità, nonché per regimi fiscali incerti che potrebbero causare una riduzione della liquidità. Il NAV della strategia può subire una volatilità medio-alta a causa di una minore liquidità e disponibilità d'informazioni affidabili, nonché delle politiche d'investimento del portafoglio o delle tecniche di gestione del portafoglio.

**Rischio legato allo Stock Connect:** Lo Shanghai/Shengzen-Hong Kong Stock Connect è un programma di trading relativamente nuovo, in cui molti dei regolamenti applicabili non sono stati testati; inoltre è soggetto a modifiche in qualunque momento e non è così attivo come le borse valori dei mercati più sviluppati, il che potrebbe compromettere la capacità dell'investitore di vendere le proprie azioni. L'investitore dovrebbe tenere conto degli ulteriori rischi e fare riferimento alla sezione "rischio d'investimento" del prospetto per maggiori dettagli.

**Rischio legato alle società di piccole dimensioni:** Relativamente ai Portafogli che possono investire in società a bassa capitalizzazione, i suddetti investimenti comportano un rischio maggiore rispetto a quello di norma associato alle società avviate e di maggiori dimensioni, per via dei maggiori rischi commerciali dovuti alle contenute dimensioni delle società, del fatto che i mercati e le risorse finanziarie sono limitati, delle ridotte linee di prodotti e della frequente assenza di spessore degli amministratori.

**Rischio di controparte:** Rischio che la controparte non adempia ai suoi obblighi di pagamento per un'operazione, un contratto o altra transazione, alla data prevista.

**Rischio operativo:** Rischio di perdite dirette o indirette dovute a processi, personale o sistemi inadeguati o non efficaci, compresa la custodia degli attivi e ad altri eventi esterni.

**Rischio valutario:** Gli investitori che effettuano sottoscrizioni in una valuta diversa dalla valuta di base del Fondo sono esposti al rischio valutario. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono compromettere il rendimento dell'investimento. I rendimenti passati indicati si riferiscono alla classe di azioni oggetto della presente scheda informativa. Qualora la valuta della classe di azioni sia diversa dalla valuta locale dell'investitore, le variazioni del tasso di cambio potrebbero aumentare o ridurre tali rendimenti dopo la conversione.

Per informazioni complete sui rischi consultare il Prospetto del fondo e la documentazione di offerta, compreso il KID o il KIID, a seconda dei casi.

### INFORMATIVA ESG

Il fondo è conforme alla regolamentazione Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") ed è classificato secondo l'articolo 8. Neuberger Berman ritiene sia importante incorporare adeguatamente ed in modo appropriato i fattori Ambientali, Sociali e di Governance ("ESG"), come qualsiasi altro fattore, a livello di singolo fondo, per classe di attività, in base all'obiettivo d'investimento e allo stile di gestione di ciascuna strategia d'investimento.

### DISCLAIMER

Il presente documento è rivolto esclusivamente ai clienti professionali.

**Per le persone nello Spazio Economico Europeo (SEE):** Il presente è un documento di marketing e pubblicato da Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, società regolamentata dalla Banca Centrale Irlandese e registrata in Irlanda presso 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 TOX4.

Neuberger Berman Europe Limited è inoltre Consulente agli investimenti registrato presso la Securities and Exchange Commission statunitense e la branch di Dubai è regolamentata dalla Dubai Financial Services Authority presso il Dubai International Financial Centre. Il fondo è un comparto di Neuberger Berman Investment Funds PLC, autorizzata dalla Banca Centrale d'Irlanda ai sensi dei Regolamenti delle Comunità europee (organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari) del 2011 e successive modifiche. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono consulenza d'investimento o raccomandazione d'investimento e rappresentano soltanto una breve sintesi di alcuni aspetti chiave del fondo. Gli investitori sono invitati a leggere il prospetto informativo e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), disponibili sul nostro sito web: [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature). Nel prospetto informativo sono riportati gli obiettivi d'investimento, le informazioni sul rischio, le commissioni, le spese e altre informazioni importanti sul fondo. Il presente documento viene presentato a scopo esclusivamente informativo e nulla in esso costituisce una consulenza di investimento, legale, contabile o fiscale né una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere un titolo. Non dichiariamo che le presenti informazioni, inclusi dati di terzi, siano accurate o complete ed esse non devono pertanto essere considerate come tali. Non si fornisce alcuna raccomandazione o consulenza relativamente all'adeguatezza di qualsiasi investimento o strategia per un determinato investitore. Ogni destinatario del presente documento è tenuto a effettuare tali indagini a propria discrezione per giungere a una valutazione indipendente di un eventuale investimento e a consultare i propri consulenti legali e finanziari, attuariali, contabili, fiscali e regolamentari per valutare tale eventuale investimento. Non si deve presumere che gli investimenti in titoli, società, settori o mercati identificati e descritti sono stati o saranno redditizi. Eventuali pareri od opinioni espressi potrebbero non riflettere quelli della Società nel suo complesso. Tutte le informazioni sono aggiornate alla data del presente materiale e soggette a modifica senza preavviso. Il fondo oggetto del presente documento può essere offerto in vendita o venduto soltanto nelle giurisdizioni in cui ovvero ai soggetti ai quali tale offerta o vendita siano consentite. Il fondo può essere promosso soltanto se tale promozione viene effettuata nel rispetto delle norme e dei regolamenti in vigore nella rispettiva giurisdizione. Il presente documento e le informazioni in esso contenute non possono essere distribuiti negli Stati Uniti. Gli indici non sono gestiti e non è possibile investire direttamente in essi. Un investimento nel fondo comporta rischi, potenzialmente superiori alla media, ed è idoneo soltanto per persone che si trovano nella posizione di assumersi tali rischi. Per maggiori informazioni si prega di consultare il prospetto informativo disponibile sul nostro sito web: [www.nb.com/europe/literature](http://www.nb.com/europe/literature). **I rendimenti passati non sono un indicatore affidabile di quelli attuali o futuri.** Il valore degli investimenti è soggetto a oscillazioni e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e dei costi sostenuti all'atto dell'emissione e del rimborso delle quote. Il valore degli investimenti indicati in un'altra valuta può oscillare a causa di fluttuazioni del tasso di cambio nei confronti delle proprie valute. Le oscillazioni sfavorevoli dei tassi di cambio possono determinare una riduzione del rendimento e la perdita del capitale.

Il trattamento fiscale dipende dalla situazione personale di ogni investitore e può variare; di conseguenza, si raccomanda agli investitori di ricorrere a una consulenza fiscale indipendente. L'investimento nel fondo non deve costituire una quota rilevante del portafoglio di un investitore e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. La diversificazione e l'allocazione alle classi di attivi non garantiscono profitti e non proteggono dalle perdite. Nessuna parte del presente documento può essere in alcun modo riprodotta senza il previo consenso scritto di Neuberger Berman Europe Limited. Il nome e il logo "Neuberger Berman" sono marchi di servizio registrati di Neuberger Berman Group LLC.

**Neuberger Berman**  
2 Central Plaza  
Dame Street  
Dublin, D02 TOX4  
Ireland

**The Zig Zag Building**  
70 Victoria Street  
London, SW1E 6SQ  
United Kingdom  
[www.nb.com](http://www.nb.com)