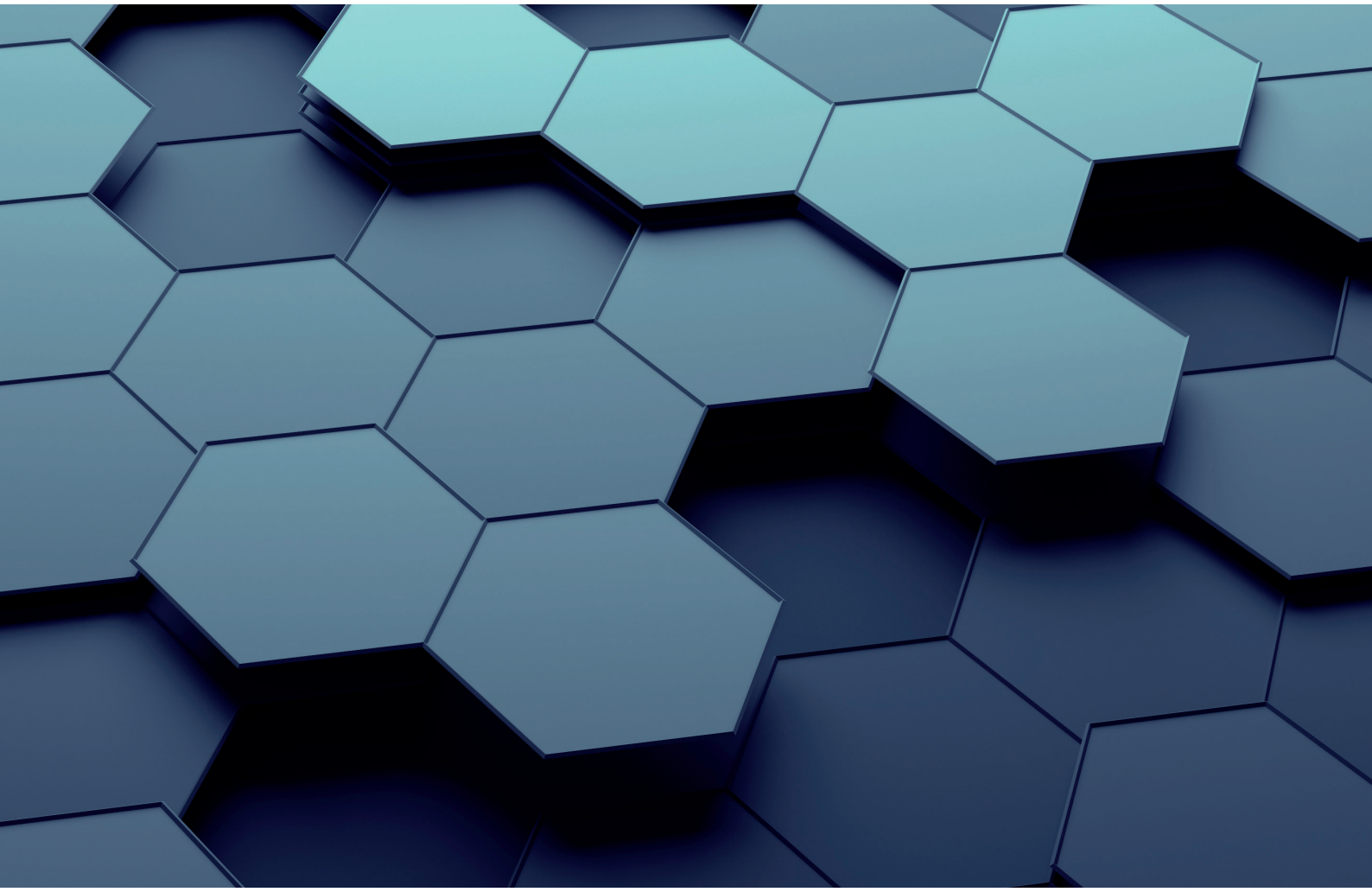
Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di consultare il Prospetto o documento informativo del Fondo, incluso il Documento contenente le informazioni chiave (KID) o il Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID)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



NEUBERGER BERMAN

Global Equity Megatrends Fund

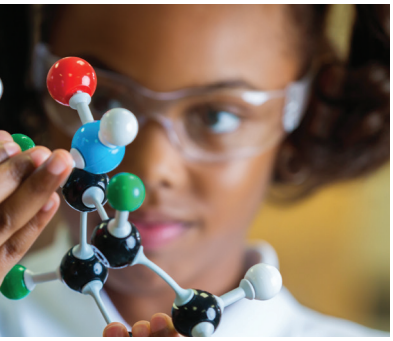
MORNINGSTAR RATING™

★★★★★

Dati al 31/12/2022

NEUBERGER | BERMAN

AD USO ESCLUSIVO DEGLI INVESTITORI PROFESSIONALI.



Un portafoglio azionario megatrend globale high conviction

APPROCCIO TEMATICO
Focus su modelli di business prevedibili e osservabili

MULTITEMATICO
Esposizione bilanciata ai temi con focus sulle valutazioni

TRACK RECORD DI SUCCESSO
Dal 1991 la strategia ha generato un rendimento annualizzato del 12%*

NON VINCOLATO AD UN BENCHMARK
Flessibile in termini geografici e di capitalizzazione di mercato

ORIENTATI AL LUNGO TERMINE
Ricerca intensiva e allineamento con il management delle società

COMPLEMENTARE AD UN INVESTIMENTO AZIONARIO
Portafoglio altamente diversificato (*active share* del 99%)

HIGH CONVICTION, CONCENTRATO
Investimenti in 20-30 società altamente selezionate

FOCUS SU FATTORI ESG
I macrotemi rispettano i criteri ambientali e sociali

TEAM STABILE ED ESPERTO
Team dedicato dal 1991

MEGATREND SOSTENIBILI

Visibilità e prevedibilità riducono i rischi

BUSINESS CONSOLIDATI

Focus sui "facilitatori" leader di mercato e allineati agli interessi degli investitori

VALUTAZIONI DISCIPLINATE

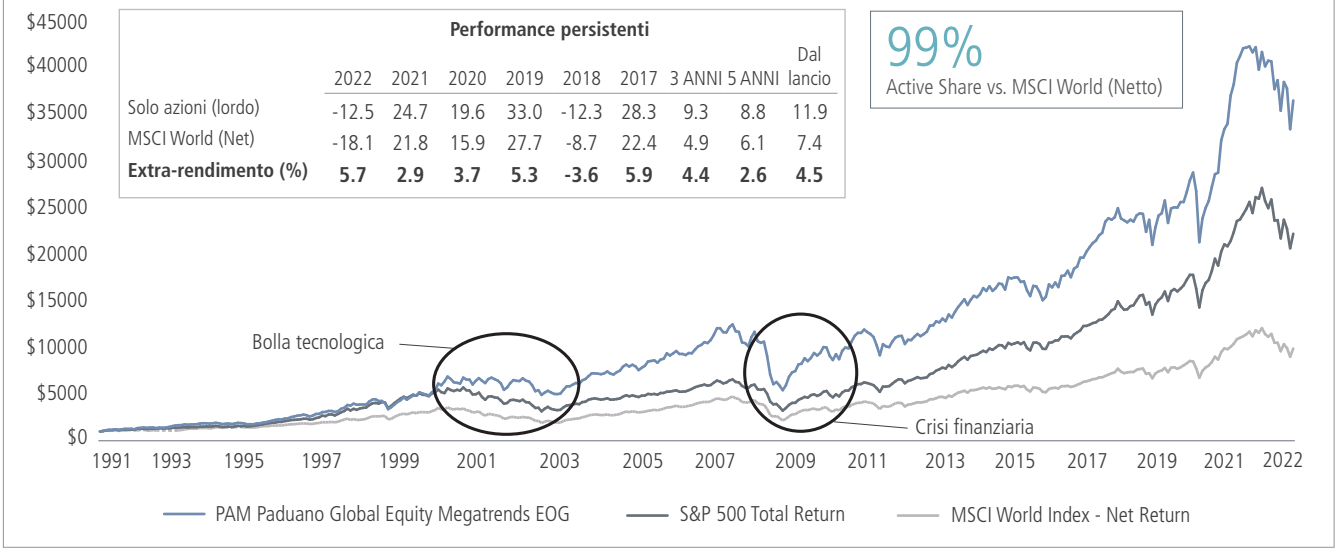
Enfasi sui flussi di cassa e sul rischio di ribasso

*Fonte: Neuberger Berman, FactSet. Dati al 31 dicembre 2022. La strategia Paduano Group - Global Equity Megatrends è stata lanciata il 1/1/1991. Il rendimento annualizzato si riferisce al rendimento del portafoglio Equity Only (EO) del Composite dalla data di lancio e al lordo delle commissioni (rendimento lordo). L'EO esclude la performance della liquidità e di strumenti obbligazionari che potrebbero essere detenuti in portafoglio. I rendimenti lordi sono al netto delle commissioni ma al lordo delle commissioni di consulenza. **I rendimenti passati non sono indicatori affidabili dei rendimenti futuri.** Questo materiale vuole essere inteso come una panoramica generale sullo stile di gestione, della filosofia e dei processi di investimento del portfolio manager, ed è soggetto a modifiche senza preavviso. Le view dei gestori del fondo possono differire dalle view di altri gestori di portafoglio e dalla view di Neuberger Berman.

Megatrend	Temi di investimento	Settori	Titoli azionari
EVOLUZIONE GLOBALE DEI CONSUMATORI	Più pensionati e famiglie Millennial Consumatori globali Economia digitale	Commercio digitale / omnicanale Fintech, Portafogli digitali, Esperienze, Viaggi	Expedia (EXPE), Delta Air Lines (DAL), Alibaba (BABA), Paya Holdings (PAYA)
SMART SYSTEM	Dispositivi connessi / IoT Forza lavoro mobile Trasformazione digitale	Data Analytics/Memoria/Sicurezza AI, Cloud Computing Robotica, Automazione, AV	Criteo (CRTO), Gen Digital (GEN), Alphabet (GOOGL)
PERSONALIZZAZIONE DEI MEDIA	Connettività 3G > 4G > 5G Dispositivi connessi / IoT Forza lavoro mobile	Reti 5G, Edge Computing Servizi di connettività Streaming multimediale, TV connesse	Amdocs (DOX), Corning (GLW)
INFRASTRUTTURE PER L'ENERGIA	Neutralità dal carbonio Condizioni meteorologiche estreme Consumo di energia elettrica	Veicoli elettrici (EV) Rete rinnovabile / Distribuita Batterie di ricarica	Quanta Services (PWR), Vistra Corp. (VST)
EFFICIENZA ENERGETICA	Consapevolezza della sostenibilità Neutralità dal carbonio Sharing Economy	Automazione, EV, Aeromobili ad avviamento elettrico Materiali speciali, Stampa 3D	ATI (ATI), Element Fleet (EFN-CA), TE. Connectivity (TEL)
VALORE CRESCENTE DELL'ACQUA	Popolazione in crescita Condizioni meteorologiche estreme Irrigazione agricola	Infrastrutture idriche Trattamento e gestione dell'acqua Irrigazione agricola, Agricoltura verticale	Tetra Tech (TTEK)
SALUTE E BENESSERE	Longevità Accessibilità Democratizzazione	Data Analytics applicate all'assistenza sanitaria Cura della persona	Aon (AON), Perrigo (PRGO), ModivCare (MODV), Stericycle (SRCL)
UMANIZZAZIONE DEGLI ANIMALI DOMESTICI	Adozione di animali domestici Servizi dedicati	Vendita al dettaglio per animali domestici Servizi e cure veterinarie Sviluppo di farmaci Assicurazione	Pets at Home (PETS-GB)
ISTRUZIONE	Aumento dei costi Esigenze di apprendimento continue Formazione regolamentare e Compliance	Pubblicazione e gestione di corsi Apprendimento e formazione online Istruzione superiore	Scholastic (SCHL)

Fonte: Neuberger Berman, dati al 31 dicembre 2022. Le posizioni qui riportate sono soggette a cambiamento e non dovrebbero essere considerate come raccomandazioni di vendita o di acquisto. Le informazioni di Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (caratteristiche, titoli in portafoglio, pesi, ecc.) sono soggette a revisione senza alcun preavviso. I titoli azionari mostrati hanno scopo puramente illustrativo. Nulla di quanto riportato nel documento costituisce una consulenza di investimento o una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere uno specifico titolo. Non si deve desumere che l'investimento in titoli, società, settori o mercati citati e descritti sopra siano o saranno redditizi.

RENDIMENTI DELLA STRATEGIA GLOBAL EQUITY MEGATRENDS DAL LANCIO (01/01/1991)
GENERARE EXTRA-RENDIMENTI CONSISTENTI



Fonte: Neuberger Berman, FactSet. Dati al 31 dicembre 2022. EOG = Solo azioni (al lordo delle commissioni).

La performance passata non è garanzia di risultati futuri. Si prega di fare riferimento alla presentazione GIPS® allegata per informazioni complete sui rendimenti. La performance Equity only (EO) esclude la performance della liquidità e di strumenti obbligazionari che potrebbero essere detenuti in portafoglio. Gross of Fee performance è al netto delle commissioni ma al lordo dei costi di consulenza. A solo scopo illustrativo. I risultati riportati illustrano la crescita di un ipotetico investimento nel composite e nell'indice alla data indicata e assumono il reinvestimento dei dividendi. I risultati riportati sono ipotetici e non rappresentano i rendimenti di uno specifico strumento. Questo materiale è da intendersi come un'overview dello stile, filosofia e processo di investimento del team di gestione ed è soggetto a cambiamento senza preavviso. Gli indici non sono gestiti e non sono disponibili per investimenti diretti. Se non specificato diversamente, i rendimenti riflettono il reinvestimento di dividendi e distribuzioni. L'investimento comporta dei rischi, inclusa la possibile perdita del capitale. I dati riportati sono forniti a titolo informativo e a solo scopo illustrativo, al fine di mostrare le competenze gestionali della società nell'asset class. I dati del portafoglio composito o rappresentativo non sono indicativi del fondo a causa di differenze negli obiettivi, nella politica, nei limiti di investimento e in altre caratteristiche.

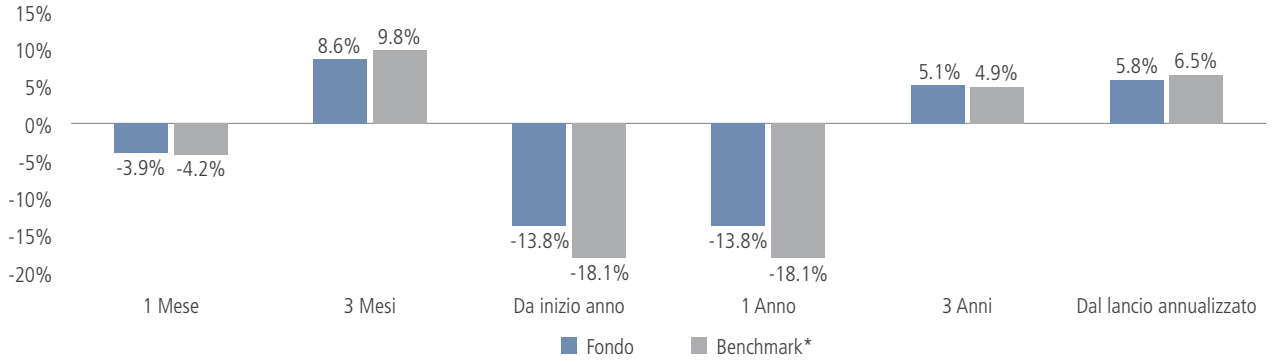
PADUANO GROUP - GLOBAL EQUITY MEGATRENDS COMPOSITE (DAL LANCIO 1/1/1991) DATI AGGIORNATI AL 31 DICEMBRE 2022

	COMPOSITE			BENCHMARK		COMPOSITE					DEVIAZIONE STANDARD A 3 ANNI		
	Rendimento totale (%, lordo delle commissioni)	Rendimento totale (%, netto delle commissioni)	Rendimento solo azioni (%, lordo delle commissioni)	Indice MSCI World (%, netto)	Indice S&P 500 (%)	N. di mandati	Valore di mercato ($, mln)	AuM della società ($, mld)	% di asset della società	Dispersione interna	Composite (%)	Indice MSCI World (%, netto)	Indice S&P 500 (%)
2022	-11.92	-12.86	-12.48	-18.14	-18.11	283	642.5	–	–	1.29	21.30	20.43	20.87
2021	22.92	21.61	24.75	21.82	28.71	307	802.0	–	–	2.61	19.17	17.06	17.17
2020	18.28	16.98	19.62	15.90	18.40	275	624.9	405.4	0.15	3.65	20.54	18.27	18.53
2019	30.46	29.02	33.00	27.67	31.49	262	565.4	355.8	0.16	3.65	13.60	11.14	11.93
2018	-11.60	-12.59	-12.35	-8.71	-4.38	267	489.3	304.1	0.16	1.14	12.64	10.38	10.80
2017	25.60	24.20	28.33	22.40	21.83	270	562.2	295.2	0.19	2.99	11.52	10.23	9.92
2016	14.92	13.56	17.13	7.51	11.96	235	410.6	255.2	0.16	4.90	11.96	10.92	10.59
2015	-4.78	-5.89	-5.16	-0.87	1.38	221	351.8	240.4	0.15	1.26	11.01	10.80	10.47
2014	10.38	9.12	10.75	4.94	13.69	193	345.8	250.0	0.14	2.41	9.83	10.23	8.97
2013	27.46	26.03	29.81	26.68	32.39	151	229.5	241.7	0.09	2.41	13.76	13.54	11.94

La performance passata non è garanzia di risultati futuri.
Come per altri investimenti, è soggetto sia a potenziali profitti che al rischio di potenziali perdite. Salvo diversa indicazione, i rendimenti mostrati prevedono il reinvestimento di dividendi e distribuzioni. Si prega di consultare il disclaimer e le note per prendere visione di ulteriori informazioni e definizioni sulle performance.

PERFORMANCE DEL FONDO

La performance passata non è garanzia di risultati futuri.



12 MESI ROLLING (%)**	Dic 2018 - Dic 2019	Dic 2019 - Dic 2020	Dic 2020 - Dic 2021	Dic 2021 - Dic 2022
Fondo	30.35	13.83	18.26	-13.78
Benchmark*	27.67	15.90	21.82	-18.14

La performance del fondo è rappresentativa della classe USD I ad accumulazione ed è stata calcolata tenendo conto della detrazione delle commissioni. La performance del fondo non tiene conto di eventuali commissioni o costi sostenuti dagli investitori al momento della sottoscrizione o del rimborso. Gli investitori che sottoscrivono l'investimento in una valuta diversa da quella base del fondo devono tenere presente che i rendimenti possono oscillare a causa dei movimenti valutari. Le commissioni e gli oneri pagati dal fondo impattano sul rendimento dell'investimento.

Il fondo è gestito attivamente, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del gestore del portafoglio. Il fondo non è vincolato al benchmark, che viene utilizzato solo a scopo di confronto. Le informazioni su Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (caratteristiche, posizioni, pesi dei titoli, ecc.) sono soggette a variazioni senza preavviso.

Fonte: Neuberger Berman Europe Limited. Data di lancio: 27 aprile 2018.

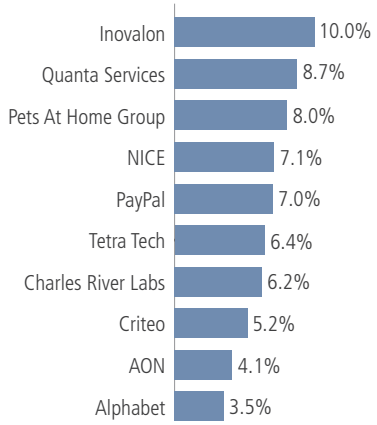
* Benchmark: MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD).

** La performance per il periodo 12 mesi rolling è calcolata sull'ultimo fine mese di riferimento.

FONTI DI RENDIMENTO DIFFERENZIATE[1]

Contributo dei singoli titoli al rendimento – Ultimi 5 anni (%)

Dati al 31/12/2022



LE 10 POSIZIONI PRINCIPALI IN PORTAFOGLIO[2]

Dati al 31/12/2022

TITOLO (VINTAGE)	PESO IN PORTAFOGLIO	PESO NEL BENCHMARK[3]	PAESE	TEMA	GRADO DI PUREZZA[4]
Element Fleet (2021)	6.2%	0.0%	Canada	Efficienza energetica	100%
Alibaba (2018)	6.1	0.0	Cina	Evoluzione globale dei consumatori	100%*
Paya Holdings (2021)	5.9	0.0	USA	Evoluzione globale dei consumatori	100%
Criteo (2020)	5.6	0.0	Francia	Smart System	100%
Pets At Home (2016)	5.6	0.0	UK	Umanizzazione degli animali domestici	100%
Perrigo (2017)	5.2	0.0	Irlanda	Salute e benessere	100%
Stericycle (2018)	4.9	0.0	USA	Salute e benessere	100%
Scholastic (2013)	4.9	0.0	USA	Istruzione	100%
Delta Airlines (2016)	4.8	0.0	USA	Evoluzione globale dei consumatori	100%
Expedia (2017)	4.7	0.0	USA	Evoluzione globale dei consumatori	100%
TOTAL	**53.9%**	**0.0%**			

[1]Fonte: Neuberger Berman, dati basati sul gruppo Paduano Group - Global Equity Megatrends Composite. Si prega di fare riferimento alla presentazione GIPS® allegata per informazioni complete sui rendimenti. **La performance passata non è garanzia di risultati futuri.**

[2]Fonte: Neuberger Berman. Non fare riferimento alle posizioni dei fondi per prendere decisioni di investimento.

[3]Benchmark: MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD).

[4]Grado di purezza (Purity Level): % di fatturato associato al tema principale.

*Attraverso temi primari e secondari.

Un Team Dedicato Dal 1991

Il team di gestione è supportato dalle ricerche di oltre **50 analisti** che fanno parte del team di ricerca globale di Neuberger Berman.

Daniel Paduano, CFA

Senior Portfolio Manager
53 anni di esperienza
New York University, MBA

Sherrell Aston, Jr.

Portfolio Manager
26 anni di esperienza
Columbia University, MBA

Jason Vintiadis

Portfolio Manager
20 anni di esperienza
MIT Sloan School, MBA

Maximiliano Rohm

Portfolio Manager
20 anni di esperienza
MIT Sloan School, MBA

CLASSI DI AZIONI DISPONIBILI	ISIN	BLOOMBERG
USD I Accumulazione	IE00BFMHRK20	NBGTUIA ID
USD M Accumulazione	IE00BFMHRT13	NBGTUMA ID
EUR M Accumulazione	IE00BFZ89Z14	NBGEMAU ID

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.

CONSIDERAZIONI SUI RISCHI

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 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 connesso ai derivati: Il fondo può utilizzare determinate tipologie di strumenti finanziari derivati ("FDI") (compresi alcuni strumenti complessi), che potrebbero comportare rischi specifici, come quelli di mercato, di liquidità e di credito della controparte. Ciò può accrescere notevolmente la leva finanziaria del fondo, causando ampie variazioni al valore delle azioni.

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 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.

Dichiarazione di compliance

Neuberger Berman Group LLC ("NB", "Neuberger Berman" o la "Società") si dichiara conforme ai Global Investment Performance Standards (GIPS®) e ha preparato e presentato questo documento in conformità agli standard GIPS®. Neuberger Berman ha verificato in modo indipendente i dati per il periodo compreso tra l'1 gennaio 2011 e il 31 dicembre 2019. La verifica valuta se (1) la società è conforme a tutti i requisiti di costruzione del composite previsti dagli standard GIPS® a livello societario e (2) se i criteri e le procedure societarie sono strutturati per calcolare e presentare i rendimenti ai sensi degli standard GIPS®. La definizione dei GIPS® della società è stata riformulata a partire dall'1 gennaio 2011. Nei periodi precedenti, vi erano due società separate, tali società erano verificate in modo indipendente per i periodi che andavano rispettivamente dall'1 gennaio 1997 al 31 dicembre 2010 e dall'1 gennaio 1996 al 31 dicembre 2010. La verifica non garantisce la correttezza di ogni dato riportato in qualsiasi presentazione del composite. Le relazioni di tale verifica sono disponibili su richiesta.

Definizione della società

Per le finalità GIPS®, la società Neuberger Berman Group LLC ("NB", "Neuberger Berman" o la "Società") include le seguenti società affiliate: Neuberger Berman Investment Advisers LLC, Neuberger Berman Europe Ltd., Neuberger Berman Asia Ltd., Neuberger Berman East Asia Ltd., Neuberger Berman Singapore Pte. Ltd., Neuberger Berman Taiwan Ltd, Neuberger Berman Australia Pty. Ltd., Neuberger Berman Trust Company N.A., Neuberger Berman Trust Company of Delaware N.A., NB Alternatives Advisers LLC, Neuberger Berman Canada ULC, Neuberger Berman Loan Advisers LLC e Neuberger Berman Loan Advisers II LLC.

Policy

Le policy per la valutazione dei portafogli, per il calcolo dei rendimenti e per la preparazione delle presentazioni conformi sono disponibili su richiesta.

Descrizione del composite

Il Composite Paduano Global Equity Megatrends (il "Composite") comprende tutti i portafogli Paduano Global Equity Megatrends Composite con una size minima di 250.000 dollari e gestiti in modo discrezionale dal Gruppo Paduano. La strategia Paduano Global Equity Megatrends è destinata agli investitori che cercano un apprezzamento del capitale investendo in un insieme di titoli azionari globali con diverse tipologie di capitalizzazione di mercato, senza alcuna allocazione in titoli a reddito fisso o convertibili. La strategia segue un approccio di investimento tematico che identifica le tendenze macroeconomiche a lungo termine e cerca un'esposizione specifica degli investimenti a tali tendenze. La data di creazione del composite è settembre 2015 e la data di inizio delle performance è dicembre 1990. Le performance del composite è fornito come informazione supplementare all'NB Equity Composite. Una lista completa dei composite di Neuberger Berman è disponibile su richiesta.

Descrizione del benchmark principale

Il benchmark è l'indice MSCI World (Net) (l'"Indice"). L'indice è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato rettificata in base al flottante e progettata per misurare l'andamento del mercato azionario dei mercati sviluppati. L'indice MSCI World comprende i seguenti 23 indici azionari: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. Gli indici total return netti reinvestono i dividendi al netto degli oneri fiscali, utilizzando (per gli indici internazionali) un'aliquota fiscale applicabile agli investitori istituzionali non residenti che non beneficiano della doppia imposizione. A partire dal gennaio 2018, il benchmark primario è stato modificato dall'indice S&P500 all'indice MSCI World (Netto) per riflettere meglio i titoli detenuti nel composite.

Descrizione benchmark secondario

Il benchmark secondario è l'indice S & P 500 (l'"Indice"). L'indice è un indice ponderato per la capitalizzazione composto da 500 titoli scelti per dimensione del mercato, liquidità e rappresentazione della società nel settore. L'indice S&P500 è costruito per rappresentare una vasta gamma di settori industriali nell'economia statunitense. L'indice S&P500 si concentra sul large cap del mercato con oltre l'80% di copertura delle azioni statunitensi. I criteri di inclusione includono la stabilità finanziaria (ridurre il fatturato nell'indice), lo screening delle azioni ordinarie per eliminare società strettamente detenute e attività di negoziazione indicative di un'ampia liquidità e di prezzi dei titoli efficienti.

Commissioni

I portafogli del Comparto utilizzano un piano di commissioni onnicomprensivo che include le commissioni di consulenza sugli investimenti, le spese di negoziazione, le commissioni di custodia e altre commissioni amministrative. I rendimenti del Composite Gross of Fee sono il rendimento degli investimenti ridotto delle spese di negoziazione sostenute durante il periodo. I rendimenti del Composite al netto delle commissioni sono i rendimenti al lordo delle commissioni ridotti delle commissioni di consulenza d'investimento effettive. I rendimenti del Composite al netto delle commissioni calcolati utilizzando commissioni effettive utilizzano le commissioni di gestione effettive contabilizzate per competenza che possono includere commissioni di performance. Il rendimento del Composite della sola componente azionaria (al lordo delle commissioni) non riflette la deduzione delle commissioni o delle spese di negoziazione ed esclude la liquidità o i titoli a reddito fisso eventualmente detenuti nel portafoglio.

Il rendimento del Composite Equity Only Return (al lordo delle commissioni) è presentato come informazione supplementare e non costituisce una parte obbligatoria del documento. Si noti che i conti del programma di consulenza di Neuberger Berman Private Wealth Management (PWM) sono soggetti a strutture di commissioni diverse. Tali commissioni sono generalmente diverse e possono essere complessivamente più elevate delle commissioni di consulenza sugli investimenti riportate. Per informazioni sulle strutture delle commissioni PWM, consultare il materiale PWM.

Le misure di rischio presentate sono calcolate utilizzando i rendimenti Del Composite al lordo delle commissioni. Nella misura in cui un Composite contiene fondi la cui performance è calcolata in base alle variazioni dei NAV mensili, i rendimenti netti riflettono le spese varie dei fondi (amministrative, legali, ecc.), oltre alle commissioni di gestione degli investimenti per la parte del Composite contenente questi strumenti.

Schema commissionale

La commissione annuale di consulenza sugli investimenti, pagabile trimestralmente, per ciascun portafoglio con un valore di mercato inferiore a $10 milioni è: 1,5% per i primi $2,5 milioni; 1,4% per i successivi $2,5 milioni; 1,3% per i successivi $2,5 milioni; 1,2% per i successivi $2,49 milioni. Questo schema commissionale si applica solo a portafogli con un valore di mercato inferiore a $10 milioni. Per ogni portafoglio con un valore di mercato pari o superiore a $10 milioni, la commissione annuale pagabile trimestrale è pari all'1,25% per i primi $10 milioni e 0,9% a seguire. Questo schema commissionale viene applicato solo ai portafogli con un valore di mercato uguale o superiore a $ 10 milioni.

Dispersione interna

La dispersione è calcolata utilizzando la deviazione standard ponderata per gli asset dei rendimenti lordi annui di portafogli che sono stati all'interno del composite per l'intero anno. La dispersione interna non è calcolata se il composite non contiene almeno sei portafogli per l'intero anno.

Deviazione standard annualizzata

La deviazione standard annualizzata a tre anni misura la variabilità dei rendimenti del composite e del benchmark nel corso dei 36 mesi precedenti. Per i periodi antecedenti al 2011 non è richiesto il calcolo della deviazione standard.

Diritti e divulgazione dei marchi

L'elenco societario delle descrizioni dei composite, dei fondi a distribuzione limitata e dei fondi a distribuzione aperta sono disponibili su richiesta. GIPS® è un marchio registrato di CFA Institute. CFA Institute non approva o promuove questa organizzazione, né garantisce l'accuratezza o la qualità dei contenuti.

Valuta

I rendimenti sono calcolati e riportati in dollari statunitensi. Le performance prevedono il reinvestimento di dividendi e utili.

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 T0X4

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. 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'idoneità 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.

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.

U0154 03/23 906189 ©2023 Neuberger Berman Group LLC. Tutti i diritti riservati.

AD USO ESCLUSIVO DEGLI INVESTITORI PROFESSIONALI.

NEUBERGER | BERMAN

Neuberger Berman
2 Central Plaza
Dame Street
Dublin, D02 T0X4
Ireland

The Zig Zag Building
70 Victoria Street
London, SW1E 6SQ
United Kingdom

www.nb.com