

Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund

Un portafoglio azionario globale, multitematico, *high conviction* che investe nei trend secolari.

ASSET CLASS: Azionario	FOCUS REGIONALE: Globale	GESTORI DEL FONDO: Daniel P. Paduano / Sherrell J Aston / Jason H. Vintiadis / Maximiliano Rohm	CLASSE DI AZIONI ISTITUZIONALE: USD I Acc IE00BFMHRK20
DATA DI LANCIO: 27 aprile 2018	VALUTA DI BASE: USD	AUM DEL FONDO (USD MLN): 82.4 al 31 marzo 2022	CLASSI DI AZIONI RETAIL: USD M Acc IE00BFMHR13 EUR M Acc IE00BFZ89214

4 motivi per investire nel fondo

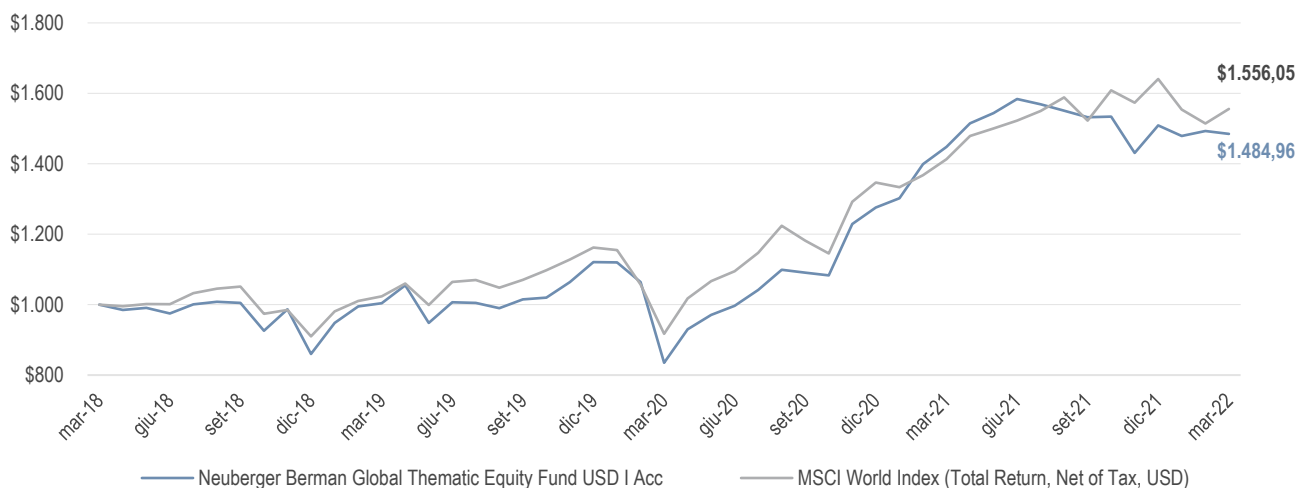
- **Focus sui trend secolari** – Investire nei temi secolari migliora la visibilità, la prevedibilità e la diversificazione, elementi fondamentali per affrontare con successo mercati azionari volatili
- **Approccio *high conviction*** – La selezione dei titoli si basa sull'analisi del rischio del business aziendale. Allineamento con il management e particolare attenzione alle valutazioni migliora il grado di convinzione nella società e riduce il rischio di perdita del capitale
- **Complementarietà** – Un approccio unico che si traduce in un portafoglio altamente diversificato (*active share* di circa il 98%). La bassa sovrapposizione con il benchmark si complementa bene con la maggior parte degli investimenti azionari
- **Track record di successo lungo 29 anni** – Dal lancio, la strategia ha generato un extra-rendimento annualizzato superiore a 450 punti base*

* Fonte: Neuberger Berman, FactSet. Dati al 31/03/2022. La strategia Paduano Thematic Global All Cap è stata lanciata il 1/1/1991. L'extra-rendimento si riferisce al rendimento del portafoglio Equity only (EO) del Composite rispetto all'indice MSCI World (Net). 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.

Caratteristiche principali

- **Approccio multitematico** – L'esposizione bilanciata ai temi consente al team di focalizzarsi sui "facilitatori" piuttosto che scegliere tra "vincitori" e "vinti"
- **Portafoglio concentrato** – Investe generalmente in 20-30 società altamente selezionate mediante un rigoroso processo di *due diligence* e ricerca intensiva
- **Non vincolato al benchmark** – Flessibile in termini geografici e di capitalizzazione di mercato
- **Team stabile ed esperto** – Il team di gestione è guidato dal 1991 da Dan Paduano, pioniere negli investimenti tematici, e vanta in media 25 anni di esperienza. Il team è supportato dalle ricerche di oltre 40 analisti che fanno parte del team di ricerca azionaria globale di Neuberger Berman
- **Focus sui fattori ESG** – I temi secolari rispettano, per loro natura, criteri ambientali e sociali. Gli investimenti del fondo sono in società che adottano i principi ESG

Investimento ipotetico di \$1000 nel fondo dal lancio



Il grafico mostra l'andamento di un investimento ipotetico di \$1000 nel fondo dal lancio. Il rendimento del fondo è riferito alla classe USD I ad accumulazione ed è stato calcolato con la deduzione delle spese. La performance del comparto non tiene conto di alcuna commissione o costi sostenuti dagli investitori quando si sottoscrivono o riscattano azioni. Questi dati si riferiscono al passato. **I rendimenti passati non sono indicatori affidabili dei rendimenti futuri.**
Fonte: Neuberger Berman Europe Limited, dati al 31/03/2022. Data di lancio: 27/04/2018

Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di fare riferimento al prospetto del fondo e al KIID. Effettuando un investimento nel fondo, gli investitori possederanno quote del fondo e non gli asset sottostanti.

Top 10 delle posizioni azionarie del fondo vs benchmark* (%)

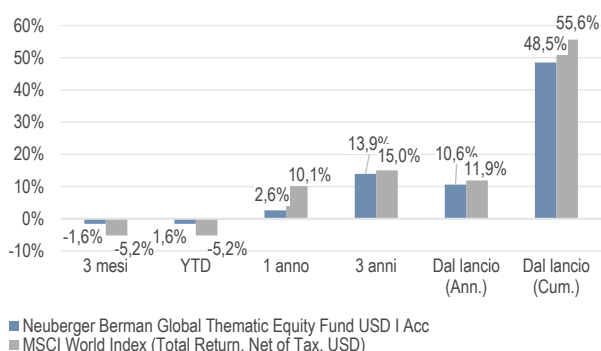
Titolo	Peso nel fondo	Peso nel benchmark	Diff. del fondo vs benchmark
Perrigo	5.7	0.0	5.7
Alibaba	5.7	0.0	5.7
Amdocs	5.5	0.0	5.5
Pets At Home	5.1	0.0	5.1
Delta Airlines	4.9	0.0	4.9
Despegar.com	4.8	0.0	4.8
Criteo	4.8	0.0	4.8
Corning	4.8	0.1	4.7
Expedia	4.7	0.0	4.7
Vistra Corp	4.7	0.0	4.7
Totale	50.6	0.1	

Top 10 delle posizioni azionarie del benchmark* vs fondo (%)

Titolo	Peso nel benchmark	Peso nel fondo	Diff. del fondo vs benchmark
Apple	4.9	0.0	4.9
Microsoft	3.7	0.0	3.7
Alphabet ¹	2.8	1.5	1.3
Amazon	2.5	0.0	2.5
Tesla	1.6	0.0	1.6
NVIDIA	1.2	0.0	1.2
Meta	0.9	0.0	0.9
UnitedHealth	0.8	0.0	0.8
Johnson & Johnson	0.8	0.0	0.8
Berkshire Hathaway	0.8	0.0	0.8
Totale	19.9	1.5	

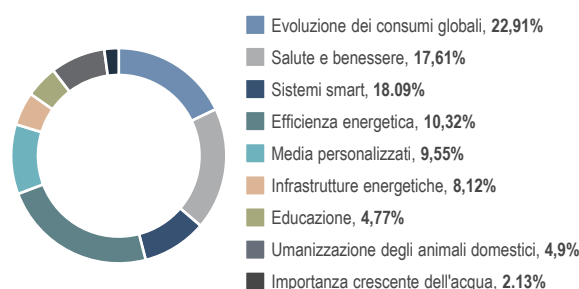
Fonte: Neuberger Berman. Dati al 31/03/2022. (*) Benchmark: MSCI World Index (Total Return, Net of Tax, USD). Le informazioni circa Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (caratteristiche, titoli, pesi, ecc.) sono soggette a cambiamento senza preavviso. Non dovrebbe essere inteso che raccomandazioni fatte in futuro saranno profittevoli o avranno la stessa performance dei titoli di questa lista. Gli indici non sono gestiti e non sono disponibili per investimenti diretti. Le posizioni sono soggette a cambiamento e sono riportate per soli fini illustrative e non dovrebbero essere considerate come una raccomandazione di vendita o di acquisto di alcun titolo. Se non specificato diversamente, i rendimenti riflettono il reinvestimento di dividendi e distribuzioni. L'investimento comporta dei rischi, inclusa la possibile perdita del capitale.

Rendimenti del fondo (%)



Il rendimento del fondo è riferito alla classe USD I ad accumulazione ed è stato calcolato con la deduzione delle spese. La performance del comparto non tiene conto di alcuna commissione o costi sostenuti dagli investitori quando si sottoscrivono o riscattano azioni. Questi dati si riferiscono al passato. **I rendimenti passati non sono indicatori affidabili dei rendimenti futuri.** Fonte: Neuberger Berman Europe Limited, dati al 31/03/2022. Data di lancio: 27/04/2018.

Allocazione in base ai temi di investimento



Fonte: Neuberger Berman. Dati al 31 marzo 2022. Le informazioni circa Neuberger Berman Global Thematic Equity Fund (caratteristiche, titoli, pesi, ecc.) sono soggette a cambiamento senza preavviso.

RENDIMENTI A 12 MESI (%)

	Marzo 2018 – Marzo 2019	Marzo 2019 – Marzo 2020	Marzo 2020 – Marzo 2021	Marzo 2021 – Marzo 2022
Fondo	-	-16.83	73.41	2.56
Benchmark	-	-10.39	54.03	10.12

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

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.

©2022 Morningstar Analyst Rating™ e Morningstar Rating™ ©Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non può essere copiato o distribuito; e (3) non è garantito che sia accurato, completo o tempestivo. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di queste informazioni. La performance passata di Morningstar Rating non è garanzia di risultati futuri. Informazioni dettagliate sull'Analyst Rating e sul Morningstar Rating di Morningstar, inclusa la loro metodologia, sono disponibili su richiesta.

PROFILO DI RISCHIO RENDIMENTO



Per ulteriori informazioni sui rischi, si prega di far riferimento al prospetto del fondo e al KIID

INFORMATIVA ESG

Il fondo è conforme al regolamento relativo all'informativa sulla Sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") ed è qualificato come fondo conforme all'articolo 8 del SFDR. Neuberger Berman sostiene attivamente la sostenibilità e la promozione dei fattori Ambientali, Sociali e di Governance ("ESG") e li integra nei nostri processi di investimento. Per maggiori informazioni sugli aspetti legati alla sostenibilità ai sensi dell'SFDR, si prega di visitare la sezione ESG Investing all'indirizzo www.nb.com/europe/. Nel prendere la decisione di investire nel fondo, gli investitori dovrebbero tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso come descritti negli documenti legali.

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 MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2.

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.

SEDE CENTRALE GLOBALE

New York
800.223.6448

SEDI CENTRALI REGIONALI

Hong Kong
+852 3664 8800

Londra
+44 20 3214 9000

Tokyo
+81 3 5218 1930

CENTRI DI INVESTIMENTO

Atlanta	New York
Bermuda	Parigi
Boston	San Francisco
Buenos Aires	Shanghai
Chicago	Singapore
Dallas	L'Aia
Hong Kong	Taipei
Londra	Tokyo
Los Angeles	Toronto
Milano	

UFFICI

AMERICHE

Atlanta
Bermuda
Bogota
Boston
Buenos Aires
Chicago
Dallas
Los Angeles
New York
San Francisco
San Paolo
Tampa
Toronto
West Palm Beach
Wilmington

EUROPA, MEDIO ORIENTE E AFRICA

Dubai
Dublino
Francoforte
Londra
Lussemburgo
Madrid
Milano
Parigi
Roma
Stoccolma
Tel Aviv
L'Aia
Zurigo

ASIA PACIFICO

Hong Kong
Melbourne
Seul
Shanghai
Singapore
Sydney
Taipei
Tokyo

IL TEAM ITALIANO

Via San Damiano, 9
20122 - Milano
+39 02 7641 5811
info-italy@nb.com

NEUBERGER	BERMAN
-----------	--------

Neuberger Berman
MFD Secretaries Limited
32 Molesworth Street
Dublin 2, Ireland

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

www.nb.com