

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

Un portafoglio azionario, tematico e globale che investe nelle società meglio posizionate per trarre vantaggio dall'impatto della diffusione della connettività 5G a livello globale

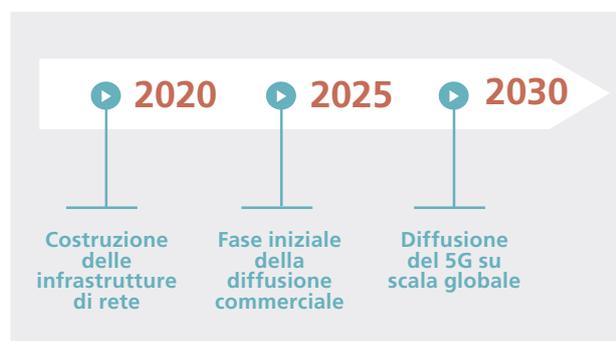
Caratteristiche del fondo

- 1 Investe nelle società meglio posizionate per trarre vantaggio dalla diffusione su scala globale della connettività 5G, che aprirà la strada a nuove infrastrutture di rete, alla proliferazione dell'ecosistema dei dispositivi IoT (Internet of Things) e ad una nuova generazione di servizi e applicazioni
- 2 Concentra la sua attenzione nelle società la cui crescita futura dei ricavi sarà guidata per oltre il 50% dall'adozione e diffusione della connettività 5G
- 3 Adotta un approccio bottom-up basato sulla ricerca fondamentale e supportato da un team di analisti specializzati nell'industria tecnologica, capaci di fornire una view dall'interno dell'industria stessa
- 4 Portafoglio diversificato a livello globale e per capitalizzazione di mercato
- 5 La strategia ha un track record di oltre 3 anni e vanta oltre 5,0 miliardi di USD di patrimonio in gestione¹

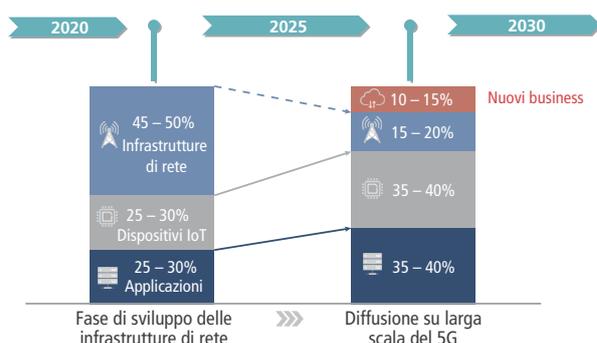
Perchè ora?

- La tecnologia 5G rappresenta una nuova opportunità d'investimento, con grandi possibilità di crescita. Si stima che l'impatto economico globale del 5G in termini di nuovi beni e servizi raggiungerà i 13.100 miliardi di dollari entro il 2035²
- Lo sviluppo su larga scala della rete 5G trasformerà completamente il modo in cui uomini e macchine comunicano tra loro, consentendo lo sviluppo di tecnologie sempre più avanzate negli ambiti IoT, Intelligenza Artificiale e Mobilità di nuova generazione
- La tecnologia 5G è considerata un asset strategico in molti Paesi. La corsa globale per un futuro sempre più connesso è iniziata e il 5G è già presente in 35 Paesi³
- Adottare una gestione attiva per identificare vincitori e vinti in questo universo di investimento è fondamentale. La tecnologia 5G è, infatti, un tema di lungo periodo, il cui mercato è in continua evoluzione. Nella prima fase di sviluppo e diffusione della connettività 5G, la strategia manterrà un'elevata esposizione alle infrastrutture di rete, mentre nelle fasi successive la strategia si concentrerà in titoli di società coinvolte nello sviluppo di una nuova generazione di servizi e applicazioni legati al mondo 5G

FASI DI IMPLEMENTAZIONE E DIFFUSIONE DELLA CONNETTIVITÀ 5G



COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO⁴



¹ Fonte: Neuberger Berman e Bloomberg, 30 giugno 2023.

² Fonte: Qualcomm, "The 5G Economy in a Post COVID-19 Era Report", novembre 2020.

³ Fonte: Qualcomm, gennaio 2020.

⁴ Fonte: Neuberger Berman.

Il processo di investimento

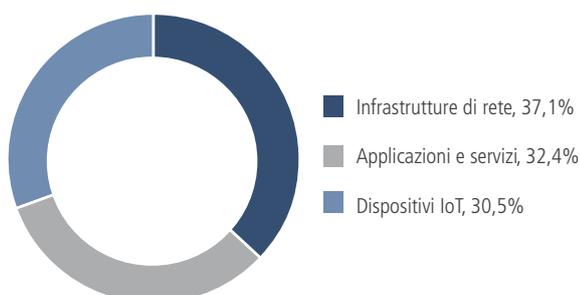
Un approccio tematico, globale e disciplinato che mira a tradurre la rivoluzione tecnologica in atto legata alla connettività 5G in una strategia di investimento dedicata



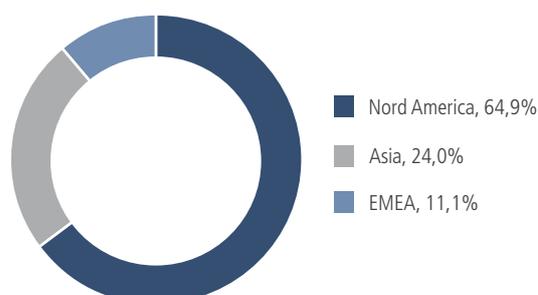
CARATTERISTICHE DEL PORTAFOGLIO

Numero di titoli	Peso della singola posizione	Media ponderata della capitalizzazione di mercato	Media ponderata del rapporto prezzo/utili	Media ponderata della crescita degli utili per azione a 1 – 2 anni
Tipicamente 40 – 60 titoli Numero attuale di titoli in portafoglio: 47	Tipicamente 1 – 5% Peso dei primi 10 titoli in portafoglio: 30–35%	\$323.755 mln Mediana ponderata: \$86.588 mln	28,5x	24,2%

ALLOCAZIONE SETTORIALE



ALLOCAZIONE GEOGRAFICA



*Fonte: Neuberger Berman, dati al 30 giugno 2023. Questo materiale è da intendersi come un'ampia panoramica dello stile, della filosofia e del processo del portfolio manager. Le informazioni di portafoglio (caratteristiche, titoli, pesi ecc.) sono soggetti a cambiamento senza preavviso. I titoli identificati e descritti non sono esaustivi di tutti quelli acquistati, venduti o analizzati. Non si deve presumere che gli investimenti in titoli, società, settori o nei mercati identificati e descritti siano stati o saranno redditizi. Gli investimenti comportano dei rischi, tra cui la possibile perdita del capitale. Le posizioni dei clienti sono gestite individualmente e possono variare in modo significativo rispetto alla performance del composite e alle informazioni rappresentative del portafoglio.

Perché investire nel 5G con Neuberger Berman?

- 1 Competenze specializzate** e profonda conoscenza dell'industria e settore di riferimento, complementate da un dialogo continuo tra i team d'investimento di Neuberger Berman
- 2 Numerose opportunità di investimento** create dalla diffusione della connettività 5G in settori dove l'esperienza dei team di investimenti ha un vantaggio competitivo
- 3 Team ben posizionato** per identificare i temi di investimento secolari con l'obiettivo di capitalizzare da questi trend di lungo termine

Team d'investimento di comprovata esperienza negli investimenti tematici

IL TEAM DI GESTIONE



HARI RAMANAN
CIO, Research Funds
23 anni di esperienza
New York



TIM CREEDON
Director of Research
24 anni di esperienza
New York



YT BOON
Director of Research – Asia
20 anni di esperienza
Hong Kong

Precedentemente ha lavorato come Chip Designer. Ha realizzato, nel 2004, il primo prototipo di chip per la guida autonoma di Mobileye.

DANIEL FLAX
Hardware/Reti
23 anni di esperienza

ANDRE CHAN
Software
27 anni di esperienza

MICHAEL DITILLO, CFA
Semiconduttori
24 anni di esperienza

JOHN CARR
Telecomunicazioni/Media
23 anni di esperienza

NICKIE YUE
Tecnologia Small
& Mid Cap/ ESG
9 anni di esperienza

SEBASTIAN HOU
Tecnologia Asia /
Semiconduttori
13 anni di esperienza

FELIX ZHENG
Internet Asia/Software
11 anni di esperienza

WARREN CHU
Tecnologia Taiwan
16 anni di esperienza

OLTRE 50 ANALISTI A LIVELLO GLOBALE E 20 PROFESSIONISTI ESG

Consumi	Energia e Utility	Servizi finanziari	Sanitario	ESG
Tecnologia, Media e Telecomunicazioni	Industriali e Materiali	Special situation	Strategie macro	Data Science

Dati al 30 giugno 2023. La composizione del team può variare senza alcun preavviso.

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 di concentrazione: gli investimenti del fondo possono essere concentrati in un numero ridotto di strumenti e la sua performance può quindi essere più volatile rispetto a quella di un fondo più diversificato.

Rischio connesso ai derivati: Il Fondo può utilizzare determinate tipologie di strumenti finanziari derivati (compresi alcuni strumenti complessi). Ciò può accrescere notevolmente la leva finanziaria del Fondo, causando ampie variazioni al valore delle azioni. Si fa presente agli investitori che il Fondo può conseguire il suo obiettivo investendo principalmente in Strumenti Finanziari Derivati (SFD). Ci sono alcuni rischi d'investimento relativi all'uso degli SFD.

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

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 prodotto 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 prodotto può essere promosso soltanto se tale promozione viene effettuata nel rispetto delle norme e dei regolamenti in vigore nella rispettiva giurisdizione.

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.

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
-----------	--------

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