

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund

Ein themenbezogenes, zukunftsorientiertes Aktienportfolio, das weltweit in wichtige Wegbereiter und Gewinner der 5G-Konnektivität investiert

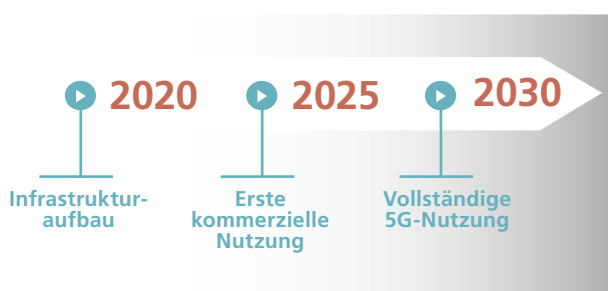
Im Überblick

- 1 Investitionen in wichtige Wegbereiter und Gewinner der 5G-Netzwerkinfrastruktur, "Internet der Dinge" (IoT), Hardware und Anwendungen & Dienstleistungen
- 2 Schwerpunkt auf Unternehmen, deren erwartetes Gewinnwachstum zu mehr als der Hälfte auf 5G-Technologie entfällt
- 3 Fundamentaler Bottom-up-Ansatz mit einem kompetenten Team aus erfahrenen Technologieexperten mit tiefer Branchenkenntnis
- 4 Eine thematische Aktienstrategie, die in Unternehmen über das gesamte Marktkapitalisierungsspektrum investiert davon typischerweise 30-50% in kleinen und mittelständischen Unternehmen
- 5 Neuberger Berman managt weltweit 5,4 Milliarden US-Dollar in dieser hochspezialisierten Strategie.¹ Der Neuberger Berman 5G Connectivity Fund wurde im April 2020 aufgelegt. Sein Volumen wuchs schnell auf über 317 Millionen US-Dollar (Stand 25.08.2020)

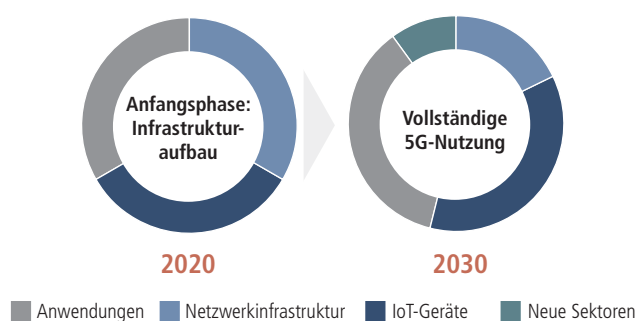
Warum jetzt?

- Die 5G-Nutzung befindet sich noch im Anfangsstadium und entsprechend groß ist ihr Potenzial. Es wird erwartet, dass dieser Sektor bis zum Jahr 2035 um 13,2 Billionen US-Dollar wächst.²
- 5G ist entscheidend für eine neue Innovationswelle – mit dem "Internet der Dinge", Robotik, Künstlicher Intelligenz und autonomem Fahren. Das kann für ein enormes Wirtschaftswachstum sorgen.
- Das weltweite Wettrennen um die 5G-Konnektivität hat begonnen und in vielen Ländern gilt 5G als strategische Technologie. In über 35 Ländern wurden bereits 5G-Netze eingeführt. In den Jahren 2020 und 2021 werden viele weitere Länder folgen.³
- Um im 5G-Universum Gewinner und Verlierer zu erkennen, ist ein aktives Management nötig, denn 5G ist ein langfristiges Projekt und der Markt entwickelt sich stets fort. Zu Beginn der 5G-Einführung setzt die Strategie vor allem auf Netzwerkinfrastruktur. Später wird der Portfolioanteil von Anwendungen und Dienstleistern steigen.

5G-ENTWICKLUNG IM ZEITABLAUF



PORTFOLIOSTRUKTUR

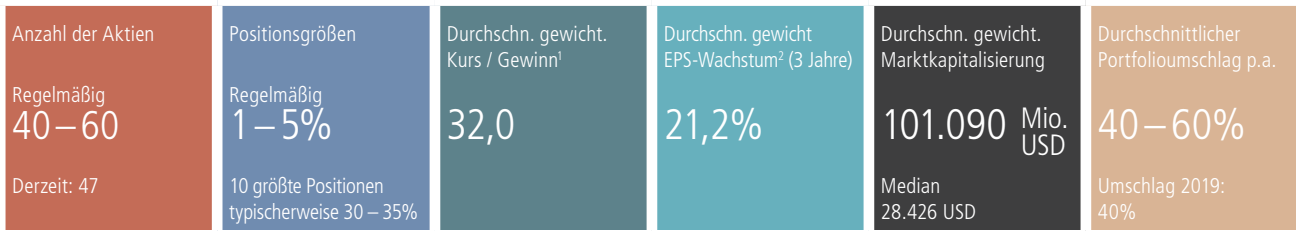


1. Quelle: Neuberger Berman und Bloomberg, 30. Juni 2020.

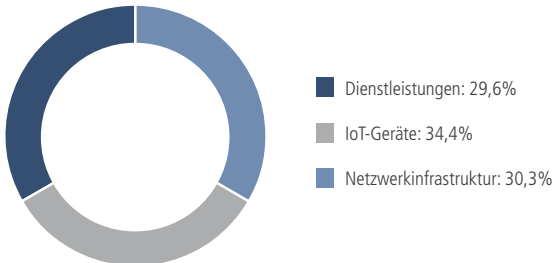
2. Quelle: IHS Markit, The 5G Economy: How 5G Technology will contribute to the global economy.

3. Quelle: Qualcomm.

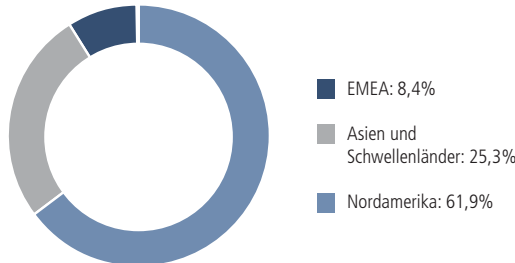
PORTFOLIOKONSTRUKTION



THEMENALLOKATION



REGIONALE ALLOKATION



Quelle: Neuberger Berman, Stand 30. Juni 2020. Diese Informationen sollen einen allgemeinen Überblick über den aktuellen Stil, die Philosophie und den Prozess der Portfoliomanager geben. Die hier gezeigten und beschriebenen Einzelwerte bieten keine vollständige Übersicht über die für unsere Kunden gekauften, verkauften oder ihnen empfohlenen Titel. Man kann nicht davon ausgehen, dass Anlagen in die hier beschriebenen Wertpapiere oder Unternehmen rentabel waren oder rentabel sein werden. Investitionen gehen mit Risiken einher, unter anderem dem Risiko eines Kapitalverlusts. Bitte beachten Sie die ergänzenden Hinweise am Ende dieser Broschüre, die ein wesentlicher Teil sind. Kundenmandate werden individuell verwaltet und können sich daher deutlich vom repräsentativen Portfolio und der Composite-Performance unterscheiden.

¹Kurs / Gewinn: Das Kurs-Gewinn-Verhältnis ist das Maß für den Aktienpreis im Verhältnis zum Jahresnetto-Einkommen der Firma pro Aktie.

²Das EPS-Wachstum veranschaulicht das Wachstum der Erträge pro Anteil im Zeitverlauf. Anhand der EPS-Wachstumsraten können Anleger Aktienwerte identifizieren, deren Ertragskraft steigt bzw. sinkt. Das geschätzte EPS-Wachstum pro Anteil über 3 Jahre ist ein Schätzwert, der angibt, wie stark die Erträge pro Anteil in den nächsten 3 Jahren voraussichtlich wachsen werden. Es gibt keine Gewähr dafür, dass das Anlageziel des Teilfonds erreicht wird.

Erfahrenes Investmentteam mit internationalem Themen-Know-how

PORTFOLIOMANAGEMENTTEAM



HARI RAMANAN
CIO, Funds
20 Jahre Erfahrung
USA



TIM CREEDON
Director of Research
22 Jahre Erfahrung
USA



YT BOON
Director of Research – Asia
16 Jahre Erfahrung
HongKong

Ehemaliger Chip-Designer, 2004 bei Mobile Eye an der Entwicklung der ersten Prototypen eines autonomen Chips beteiligt

Fondsfakten

ASSETKLASSE
Aktien

LEITENDE PORTFOLIOMANAGER

Hari Ramanan, Tim Creedon, Yan Taw Boon

AUFLEGUNGSDATUM
8. April 2020

FONDSVERMÖGEN (MIO. US-DOLLAR)
317 Millionen US-Dollar
(Stand 25.08.2020)

REGION
Welt

ANTEILSKLASSEN FÜR PRIVATANLEGER
A EUR (thes.): IE00BMPRPX56
A EUR (thes., nicht währungs-gesichert): IE00BMD7ZB71

BASISWÄHRUNG
US-Dollar

Risikohinweise

Marktrisiko: Wertänderungsrisiko einer Position aufgrund zugrunde liegender Marktfaktoren, wie der Unternehmensentwicklung und der Einschätzung der Weltwirtschaft

Liquiditätsrisiko: Risiko, dass der Fonds einen Titel nicht zu seinem fairen Wert verkaufen kann. Unter extremen Marktbedingungen kann dies die Ausführung von Rücknahmeanträgen verhindern.

Konzentrationsrisiko: Möglicherweise konzentrieren sich die Anlagen auf eine kleine Zahl von Finanzinstrumenten, sodass die Performance stärker schwanken kann als die Performance einer stärker diversifizierten Strategie.

Derivaterisiko: Der Fonds darf in bestimmte Arten von Derivaten investieren, auch in bestimmte komplexe Finanzinstrumente. Dadurch kann das Portfolio stark gehebelt werden, was zu erheblichen Wertschwankungen führen kann. Anleger sollten beachten, dass der Fonds sein Anlageziel ggf. hauptsächlich durch Investitionen in Derivate erreicht, die mit bestimmten Risiken einhergehen.

Risiko von Schwellenländern: Aufgrund möglicher finanzieller, rechtlicher, sozialer, politischer und wirtschaftlicher Defizite, mangelnden Anlegerschutzes und fehlender Stabilität können die Schwellenländer risikoreicher sein. Auch können Unklarheiten bei der steuerlichen Behandlung zu einer geringeren Liquidität führen. Mittel- bis langfristig kann das Portfolio aufgrund der geringeren Liquidität und fehlender verlässlicher Informationen, aber auch aufgrund der Anlagerichtlinien der Strategie und der Portfoliomanagementtechniken stärker schwanken.

Stock-Connect-Risiko: Shanghai-/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect sind recht neue Handelsplattformen mit vielen noch nicht bewährten Vorschriften, die sich jederzeit ändern können. Außerdem ist der Börsenhandel nicht so aktiv, wie in weiter entwickelten Märkten, was Auswirkungen auf die Handelbarkeit haben kann.

Risiko von Anlagen in kleineren Unternehmen: Der Fonds kann in Unternehmen mit einer geringeren Marktkapitalisierung investieren. Solche Investitionen gehen mit höheren Risiken einher als Portfolios für größere etabliertere Unternehmen. Dies liegt an den höheren Geschäftsrisiken kleinerer Firmen, kleineren Absatzmärkten, ihrer bisweilen geringeren Finanzkraft, dem weniger diversifizierten Produktangebot und gelegentlichen Schwächen der Unternehmensführung.

Ausfallrisiko: Risiko, dass eine Gegenpartei ihre Zahlungsverpflichtungen aus einem Handelsgeschäft, einem Vertrag oder einer anderen Transaktion nicht termingerecht erfüllt

Operatives Risiko: Risiko eines direkten oder indirekten Verlusts aufgrund unzureichender oder fehlerhafter Prozesse und Systeme oder menschlicher Fehler, auch beim Schutz von Vermögenswerten oder vor externen Ereignissen

Währungsrisiko: Anlagen in einer anderen Währung als der Basiswährung des Portfolios unterliegen Währungsrisiken. Wechselkursschwankungen können Auswirkungen auf den Anlageertrag haben. Wenn das Portfolio nicht in Ihrer lokalen Währung denominated ist, sollten Sie beachten, dass die Wertentwicklung durch die Umrechnung in Ihre Währung steigen oder fallen kann.

RECHTLICHE HINWEISE

Vereinigtes Königreich: Das vorliegende Dokument ist Finanzwerbung und wurde von Neuberger Berman Europe Limited herausgegeben. Das Unternehmen ist von der britischen Aufsichtsbehörde Financial Conduct Authority zugelassen und wird von ihr beaufsichtigt. Firmensitz in England und Wales: Lansdowne House, 57 Berkeley Square, London, W1J 6ER.

Europäischer Wirtschaftsraum (EWR): Das vorliegende Dokument ist Finanzwerbung und wurde von Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited herausgegeben. Das Unternehmen ist in Irland zugelassen und wird von der Central Bank Ireland beaufsichtigt. Firmensitz: MFD Secretaries Limited, 32 Molesworth Street, Dublin 2.

Schweiz: Das vorliegende Dokument wird Ihnen von Neuberger Berman Europe Limited zur Verfügung gestellt.

Neuberger Berman Europe Limited ist außerdem von der Securities and Exchange Commission in den USA als Investmentberater zugelassen. Die Niederlassung in Dubai wird von der Dubai Financial Services Authority beaufsichtigt.

Der Fonds ist ein Teilfonds von Neuberger Berman Investment Funds PLC, einem von der Central Bank of Ireland als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den (OGAW-)Verordnungen von 2011 der Europäischen Gemeinschaften (in ihren aktuellen Fassungen) zugelassenen Unternehmen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind keine Investmentberatung oder -empfehlung, sondern lediglich eine kurze Zusammenfassung bestimmter wichtiger Aspekte des Fonds. Investoren sollten den Prospekt und die Wesentlichen Anlegerinformation (KIID) lesen. Sie sind auf unserer Webseite www.nb.com/europe/literature erhältlich. Anlageziele sowie Informationen über Risiken, Gebühren und Kosten und weitere wichtige Hinweise zum Fonds finden Sie im Prospekt.

Hinweis für Investoren in der Schweiz: Neuberger Berman Investment Funds plc hat seinen Sitz in Irland und ist ein Investmentunternehmen mit variablem Kapital und beschränkter Haftung nach irischem Recht. Die Teilfonds wurden außerdem von der Aufsicht der Schweizer Finanzmarktaufsicht (FINMA) zum Vertrieb an nicht qualifizierte Investoren in der Schweiz und von der Schweiz aus zugelassen. Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz ist BNP Paribas Securities Services, Paris, Niederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz. Den Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, das Memorandum, die Unternehmenssatzung sowie Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenfrei von unserer Schweizer Vertretung.

Hinweis für Investoren in Deutschland: Der Fonds ist bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") für den Vertrieb in Deutschland registriert. Der Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind kostenlos in deutscher Sprache bei der Informationsstelle erhältlich: JP Morgan AG, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Deutschland.

Dieses Dokument dient ausschließlich der Information. Die enthaltenen Informationen sind weder eine Anlage-, Rechts-, Buchhaltungs- oder Steuerberatung noch eine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers. Wir übernehmen keine Gewähr dafür, dass diese Informationen, einschließlich aller Informationen von Dritten, vollständig sind. Daher sind diese Informationen nicht als Entscheidungsgrundlage geeignet.

Es wird weder eine Empfehlung noch ein Hinweis zur Eignung einer Anlage oder Strategie für einen bestimmten Anleger gegeben. Jeder Empfänger dieses Dokuments sollte sich in dem aus seiner Sicht erforderlichen Umfang um eine unabhängige Beurteilung möglicher Anlagen bemühen und dazu seinen eigenen Rechts-, Finanz- und Versicherungsberater, Wirtschaftsprüfer oder Berater für aufsichts- und steuerrechtliche Fragen konsultieren.

Es darf nicht davon ausgegangen werden, dass mit einer Investition in die genannten oder beschriebenen Wertpapiere, Unternehmen, Sektoren oder Märkte ein Gewinn erzielt wurde oder wird.

Einschätzungen oder Meinungen können von denen des Unternehmens abweichen. Alle Informationen sind zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell und können sich ohne vorherige Ankündigung ändern.

Der in diesem Dokument beschriebene Fonds darf nur angeboten oder vertrieben werden, wenn dies im jeweiligen Land bzw. gegenüber dem jeweiligen Adressaten erlaubt ist. Der Fonds darf nur im Rahmen der geltenden Rechtsvorschriften und Verordnungen beworben werden. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden.

Indizes sind keine gemanagten Strategien. Man kann nicht direkt in einen Index investieren.

Eine Anlage in den Fonds geht mit, möglicherweise überdurchschnittlichen, Risiken einher. Sie eignet sich ausschließlich für Personen, die in der Lage sind, solche Risiken einzugehen. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt auf unserer Webseite unter www.nb.com/europe/literature.

Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation jedes Anlegers ab und kann sich möglicherweise ändern. Anlegern wird daher empfohlen, einen unabhängigen Steuerberater hinzuzuziehen.

Eine Anlage in den Fonds sollte keinen wesentlichen Anteil eines Anlegerportfolios ausmachen. Möglicherweise eignet sich die Strategie nicht für alle Anleger. Diversifikation und Asset-Allokation garantieren keinen Gewinn und schützen auch nicht vor Verlusten.

Ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von Neuberger Berman Europe Limited darf dieses Dokuments weder ganz noch auszugsweise in irgendeiner Weise vervielfältigt werden.

Der Name und das Logo von Neuberger Berman sind eingetragene Dienstleistungsmarken der Neuberger Berman Group LLC.

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

Neuberger Berman
Lansdowne House
57 Berkeley Square
London W1J 6ER
United Kingdom

www.nb.com