

Neuberger Berman European Private Loans Fund II

La Cartera se clasifica como un producto financiero del artículo 8 a los efectos del SFDR.

Como parte del proceso de inversión, el equipo de inversión promueve diversas características medioambientales y sociales, como se detalla a continuación. Dichas características medioambientales y sociales se promueven mediante el NB ESG Quotient. El NB ESG Quotient se basa en el concepto de los riesgos y las oportunidades ESG específicos del sector, y produce una calificación de ESG general para los emisores evaluándolos en función de determinados parámetros ESG.

Resumen

Sin objetivo de inversión sostenible Esta Cartera promueve características medioambientales o sociales, pero no tiene como objetivo una inversión sostenible.

Características medioambientales o sociales promovidas por la Cartera

Se promueven las siguientes características medioambientales y sociales como parte de la calificación NB ESG Quotient:

Con grado de inversión y sin grado de inversión:

Características medioambientales: biodiversidad y uso del suelo; emisiones de GEI; oportunidades en tecnologías limpias; abastecimiento de materias primas; gestión de residuos; gestión del agua; calidad del aire; gestión del ciclo de vida de los productos; riesgos climáticos, y ahorro de combustible.

Características sociales: acceso a la financiación; acceso a servicios de atención sanitaria; ética empresarial; seguridad química; relaciones con la comunidad; abastecimiento polémico de materiales; salud y nutrición; salud y seguridad; desarrollo del capital humano; gestión de la mano de obra; privacidad y seguridad de los datos; seguridad, calidad e integridad de los productos; gestión del entorno regulatorio y legal; transparencia de precios; inclusión de la mano de obra; y gestión de la cadena de suministro.

Estrategia de inversión

El objetivo de inversión de la Cartera es obtener ingresos por intereses regulares de las inversiones en préstamos y/o valores de deuda y generar un repunte de los ingresos sobre una cartera de bonos comparable, pero más líquida. La Cartera tratará de lograr su objetivo principalmente mediante la compra de participaciones en préstamos a tipo fijo o variable o en bonos a tipo fijo o variable que provienen de bancos originarios y concedidos a/emitados por empresas domiciliadas en Estados miembros del EEE, el Reino Unido y/o Suiza (principalmente Alemania, Austria, los países del Benelux, Irlanda, Reino Unido, España, Portugal e Italia).

Evaluación de la buena gobernanza

Entre los factores de gobernanza que el equipo de inversión supervisa se incluyen los siguientes: (i) experiencia de la dirección y en el sector; (ii) experiencia de la junta directiva o de los titulares y alineación de los incentivos; (iii) estrategia corporativa y estrategia del balance de situación; (iv) estrategia financiera y contable e información financiera, e (v) historial regulatorio/legal.

Proporción de inversiones

El objetivo de la Cartera es mantener directamente un mínimo del 80% de inversiones que estén alineadas con las características medioambientales o sociales promovidas por la Cartera. La Cartera no se compromete a mantener inversiones sostenibles.

Seguimiento de las características

El equipo de inversión promueve una serie de indicadores de sostenibilidad para medir las características medioambientales o sociales promovidas por la Cartera, entre los que se incluyen los siguientes:

medioambientales o sociales	(a) el NB ESG Quotient; (b) las políticas de exclusión e implicación ESG de NB.
Métodos de las características medioambientales o sociales	El equipo de inversión realizará un seguimiento e informará sobre el rendimiento de los indicadores de sostenibilidad mencionados anteriormente. Estos indicadores de sostenibilidad se utilizarán para medir el logro de cada una de las características medioambientales y sociales promovidas por la Cartera y se incluirán en el informe periódico obligatorio de la Cartera.
Fuentes y tratamiento de datos	Las aportaciones analíticas o de datos ESG se derivan de herramientas de inversión propias y análisis internos (que incorporan el pensamiento crítico y el juicio humano en el proceso), así como de varios conjuntos de datos, entre los que se incluyen organizaciones financieras internacionales, proveedores externos de datos, divulgaciones directas de las empresas, divulgaciones indirectas de las empresas, agencias de desarrollo y proveedores de análisis especializados.
Limitaciones de los métodos y los datos	Las limitaciones tanto en los métodos como en los datos pueden incluir, entre otras: la falta de normalización de los métodos de los proveedores de datos; unos estándares de informes corporativos incompletos y falta de ajuste con los datos ESG corporativos proporcionados por los proveedores; la incoherencia en los métodos de los proveedores para informar de los datos ESG y las informaciones que se han usado para obtener métricas de terceros; la incoherencia en las jerarquías corporativas y los identificadores de entidades pueden dar lugar a incoherencias en la forma de asignación de los proveedores de datos ESG a valores; la escasa cobertura de empresas en determinados indicadores y clases de activos, especialmente en empresas privadas y otras con domicilio en Mercados Emergentes; la divergencia en la calidad y cobertura de los datos de Mercados Privados (deuda y renta variable); el desfase significativo en la comunicación de ciertos conjuntos de datos, y las estimaciones y los datos de representación que se emplean para calcular algunos de los datos de terceros disponibles. En relación con sus productos financieros, que se rigen por los artículos 8 y 9 del SFDR, Neuberger Berman considera que las citadas limitaciones no afectan ni a la promoción de características medioambientales o sociales ni a la consecución del objetivo de inversión sostenible con el que se compromete un producto financiero.
Diligencia debida	Antes de realizar inversiones, Neuberger Berman llevará a cabo una diligencia debida razonable y adecuada basada en los hechos y circunstancias aplicables a cada inversión.
Políticas de implicación	La implicación es un componente importante del proceso de inversión de la Cartera.
Índice de referencia designado	N/A

Última actualización: 27 de noviembre de 2025