

Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund

De Portefeuille wordt voor de toepassing van de SFDR geclassificeerd als een financieel product van artikel 8.

Als onderdeel van het beleggingsproces promoot het beleggingsteam verschillende ecologische en sociale kenmerken, zoals hieronder nader wordt toegelicht. Deze ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot aan de hand van de "**NB ESG-quotiënt**". De NB ESG-quotiënt is opgebouwd rond het concept van sectorspecifieke financieel materiële risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur, en levert een algemene ESG-rating op voor emittenten door ze te beoordelen aan de hand van bepaalde ESG-kenmerken.

Samenvatting

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Deze Portefeuille promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. De Portefeuille verbindt zich er echter toe minimaal 10% duurzame beleggingen aan te houden.

Ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot door de Portefeuille

De volgende ecologische en sociale kenmerken worden, voor zover relevant voor de specifieke sector en onderneming, gepromoot als onderdeel van de NB ESG-quotiëntrating:

Ecologische kenmerken: biodiversiteit en grondgebruik; BKG-emissies; kansen in schone technologieën; inkoop van grondstoffen; afvalbeheer; waterbeheer; luchtkwaliteit; levenscyclusbeheer van producten; klimaatrisico's en brandstofbesparing.

De Portefeuille verbindt zich tot een doelstelling van 'netto nul'.

Sociale kenmerken: toegang tot financiering; toegang tot gezondheidszorg; bedrijfsethiek; chemische veiligheid; relaties met de gemeenschap; controversieel inkopen; gezondheid en voeding; gezondheid en veiligheid; ontwikkeling van menselijk kapitaal; arbeidsbeheer; gegevensprivacy en -beveiliging; productveiligheid, kwaliteit en integriteit; beheer van de wet- en regelgeving; prijstransparantie; inclusiviteit personeel; en beheer van toeleveringsketen.

Beleggingsstrategie

De beleggingsdoelstelling van de Portefeuille is het genereren van hoge lopende inkomsten door te beleggen in vastrentende effecten met een korte duration die voldoen aan de voorwaarden van het Neuberger Berman Sustainable Exclusion Policy en streeft naar beleggingsrendement, ondersteuning van beter functionerende kapitaalmarkten en een positieve sociale en milieu-impact.

Beoordeling van goed bestuur

Governance-factoren die het beleggingsteam volgt, omvatten onder meer: (i) ervaring met hoger management en sectorale expertise; (ii) ervaring met eigendom/raad van bestuur en afstemming van incentives; (iii) bedrijfsstrategie en balansstrategie; (iv) financiële en boekhoudkundige strategie en informatieverschaffing; en (v) staat van dienst op het gebied van regelgeving/wetgeving.

Aandeel beleggingen

De Portefeuille streeft ernaar direct minimaal 90% beleggingen aan te houden die afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken die door de Portefeuille worden gepromoot. De Portefeuille verbindt zich er toe minimaal 10% duurzame beleggingen aan te houden.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken	Het beleggingsteam houdt rekening met een verscheidenheid aan duurzaamheidsindicatoren om de door de Portefeuille gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te meten, waaronder: I. de NB ESG-quotiënt; II. Engagementsrapportage III. Climate Value at Risk ("CVaR"); en IV. Vermijdingscriteria en beleid inzake betrokkenheid.
Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken	Het beleggingsteam zal de prestaties van bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren volgen en daarover rapporteren. Deze duurzaamheidsindicatoren zullen worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door de Portefeuille gepromote ecologische en sociale kenmerken te meten en zullen worden opgenomen in het verplichte periodieke verslag van de Portefeuille.
Databronnen en -verwerking	ESG-data of analytische input zijn afkomstig van eigen beleggingstools en intern onderzoek (dat kritisch denken en menselijk oordeel in het proces integreert) in combinatie met verschillende datasets, waaronder internationale financiële organisaties, externe gegevensverstrekkers, directe bekendmakingen van bedrijven, indirecte bekendmakingen van bedrijven, ontwikkelingsorganisaties en gespecialiseerde aanbieders van onderzoek.
Methodologische en databeperkingen	Beperkingen in zowel methodologie als gegevens zijn onder meer: gebrek aan standaardisering van methoden van gegevensverstrekkers; onvolledige rapportagenormen van bedrijven en verkeerde afstemming met de door de leveranciers verstrekte ESG-gegevens van bedrijven; inconsistenties in de methodologieën van de verstrekkers voor het rapporteren van ESG-gegevens en informatieverschaffing die worden gebruikt voor het afleiden van statistieken van derden; inconsistenties in bedrijfshiërarchieën en entiteitsidentificaties kunnen leiden tot inconsistenties in de toewijzing van ESG-datasets door gegevensverstrekkers; geringe bedrijfsdekking voor bepaalde indicatoren en activaklassen, vooral in particuliere bedrijven en bedrijven die gevestigd zijn in opkomende markten; afwijking in de gegevenskwaliteit en -dekking voor private markten (schuld en aandelen); sommige datasets kunnen worden gerapporteerd met een aanzienlijke vertraging; en sommige beschikbare gegevens van derden worden berekend op basis van proxygegevens of gegevensschattingen. Neuberger Berman is ervan overtuigd dat dergelijke beperkingen voor financiële producten, geclassificeerd als artikel 8 of artikel 9 van de SFDR, geen invloed hebben op zowel het promoten van de ecologische of sociale kenmerken als het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling die het desbetreffende financiële product tracht te bereiken.
Due diligence	Alvorens beleggingen te doen, zal NB redelijke en passende due diligence uitvoeren op basis van de feiten en omstandigheden die voor elke belegging van toepassing zijn.
Engagementbeleid	Engagement is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces van de Portefeuille.
Aangewezen referentiebenchmark	N.v.t.

Laatst bijgewerkt op 1 juli 2025.