

## Neuberger Berman European Private Loans Fund II

Ai fini del regolamento SFDR, il Comparto è classificato come prodotto finanziario ai sensi dell'Articolo 8.

Nell'ambito del processo di investimento, il team d'investimento promuove una serie di caratteristiche ambientali e sociali, come descritto di seguito. Tali caratteristiche ambientali e sociali sono promosse utilizzando il NB ESG Quotient. Il NB ESG Quotient si basa sul concetto di rischi e opportunità ESG specifici per settore e produce un rating ESG complessivo per gli emittenti valutandoli in base a determinati criteri ESG.

### Sintesi

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Nessun obiettivo di investimento sostenibile</b>               | Il presente Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto</b> | <p>Le seguenti caratteristiche ambientali e sociali sono promosse come parte integrante del rating NB ESG Quotient:</p> <p><u>Investment grade e Non investment grade:</u></p> <p><b>Caratteristiche ambientali:</b> biodiversità e utilizzo responsabile del territorio; emissioni di gas a effetto serra; opportunità nelle tecnologie pulite; opportunità nell'edilizia ecologica; approvvigionamento responsabile delle materie prime; sottoscrizione trasparente e responsabile; emissioni tossiche e rifiuti; gestione dei rifiuti; gestione delle acque; e gestione dei rifiuti pericolosi;</p> <p><b>Caratteristiche sociali:</b> accesso ai finanziamenti; accesso all'assistenza sanitaria; etica aziendale; sicurezza chimica; rapporto con la comunità; approvvigionamento controverso; salute e alimentazione; salute e sicurezza; sviluppo del capitale umano; gestione del lavoro; privacy e sicurezza dei dati; sicurezza e qualità dei prodotti; pubblicità, etichettatura e marketing responsabili; e diritti umani.</p>                                                                                                                                    |
| <b>Strategia di investimento</b>                                  | <p>L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare redditi da interessi periodici a partire da investimenti in prestiti e/o titoli di debito e nel generare una ripresa dei proventi rispetto a un portafoglio obbligazionario comparabile, ma più liquido. Il Comparto tenderà di conseguire il proprio obiettivo acquistando principalmente partecipazioni in prestiti a tasso fisso o variabile o in obbligazioni a tasso fisso o variabile emessi da banche e concessi a/emessi da società domiciliate negli stati membri del SEE, nel Regno Unito e/o in Svizzera (principalmente Germania, Austria, paesi del Benelux, Irlanda, Regno Unito, Spagna, Portogallo e Italia).</p> <p><u>Valutazione della buona governance</u></p> <p>I fattori di governance monitorati dal team d'investimento possono includere: (i) esperienza e competenza settoriale dell'alta dirigenza; (ii) esperienza della proprietà/del consiglio di amministrazione e allineamento degli incentivi; (iii) strategia aziendale e strategia di bilancio; (iv) strategia e informativa finanziarie e contabili e (v) comportamento passato in materia regolamentare e legale.</p> |
| <b>Quota degli investimenti</b>                                   | Il Comparto mira a detenere direttamente un minimo dell'80% di investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto. Il Comparto non si impegna a detenere investimenti sostenibili.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali</b>        | <p>Il team d'investimento promuove una serie di indicatori di sostenibilità al fine di misurare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) il NB ESG Quotient;</li> <li>(b) politiche di esclusione ESG e di coinvolgimento di NB.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali</b> | <p>Il team d'investimento monitorerà e segnalerà le performance dei suddetti indicatori di sostenibilità. Questi indicatori di sostenibilità saranno utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto e saranno inclusi nella relativa relazione periodica obbligatoria.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Fonti e trattamento dei dati</b>                                   | <p>I dati ESG o le analisi sono ottenuti da strumenti di investimento proprietari e da ricerche interne (che incorporano il pensiero critico e il giudizio umano nel processo) unitamente a molteplici set di dati, tra cui organizzazioni finanziarie internazionali, fornitori di dati esterni, informative pubblicate direttamente dalle società, informative pubblicate indirettamente dalle società, agenzie di sviluppo e fornitori specializzati in ricerche ESG.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Limitazioni delle metodologie e dei dati</b>                       | <p>Le limitazioni delle metodologie e dei dati possono includere, a titolo esemplificativo: mancanza di standardizzazione delle metodologie dei fornitori di dati; standard di rendicontazione aziendali incompleti e disallineamento con i dati ESG aziendali forniti dai fornitori esterni; incoerenze nelle metodologie adottate dai fornitori esterni per la rendicontazione dei dati ESG e nelle informative sui dati sottostanti utilizzati per l'elaborazione delle metriche di terze parti; incoerenze nelle strutture societarie e negli identificativi delle persone giuridiche possono determinare incoerenze nel modo in cui i fornitori di dati assegnano e collegano i set di dati ESG ai titoli; bassa copertura aziendale rispetto a determinati indicatori e classi di attivi, soprattutto nelle società private e nelle società che risiedono nei Mercati emergenti; divergenza in termini di qualità e copertura dei dati dei Mercati privati (Debito e Capitale); alcuni set di dati possono essere comunicati dopo un significativo intervallo di tempo; e alcuni dati di terze parti disponibili sono calcolati sulla base di stime di dati. Neuberger Berman ha accertato che per i suoi prodotti finanziari, classificati come Articolo 8 o Articolo 9 ai sensi del regolamento SFDR, tali limitazioni non pregiudicano né la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, né il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile assunto dal prodotto finanziario in questione.</p> |
| <b>Dovuta diligenza</b>                                               | <p>Prima di effettuare gli investimenti, Neuberger Berman procederà alle attività di dovuta diligenza congrue e opportune sulla base dei fatti e delle circostanze applicabili a ciascun investimento.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Politiche di impegno</b>                                           | <p>L'impegno è una componente fondamentale del processo di investimento del Comparto.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Indice di riferimento designato</b>                                | <p>N/D</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

Ultimo aggiornamento: 12 dicembre 2024