

Neuberger Berman Investment Grade CLO Debt Fund

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. Queste caratteristiche ambientali e sociali vengono promosse assicurando che la garanzia collaterale sottostante dei titoli di debito mezzanino del mercato dei prestiti garantiti ("**CLO**", Collateralised Loan Obligation), detenuti dal Comparto, abbia un Rating NB (come spiegato di seguito). Il Rating NB si basa sul concetto di rischi ESG finanziariamente rilevanti che saranno presi in considerazione per tutte le garanzie collaterali sottostanti dei titoli CLO.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il presente Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto

Le seguenti caratteristiche ambientali e sociali sono promosse dal Comparto a livello di garanzia sottostante dei titoli CLO:

Caratteristiche ambientali: clima, emissioni di gas a effetto serra e inquinamento globale; impatto su paesaggi, ecosistemi e biodiversità;

Caratteristiche sociali: lavoro minorile; corruzione attiva e passiva, estorsione e riciclaggio di denaro; lavoro forzato; violazioni dei diritti umani e connivenza; salute e sicurezza sul lavoro.

Strategia di investimento

Il Comparto mira a conseguire nell'arco di un ciclo di mercato (tipicamente 3 anni o più) un rendimento target medio in linea con i titoli di debito mezzanino CLO con rating BBB, al lordo delle commissioni.

Quota degli investimenti

Il Comparto mira a detenere direttamente un minimo del 60% di investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto. Il Comparto non si impegna a detenere investimenti sostenibili.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il team d'investimento tiene conto di una serie di indicatori di sostenibilità al fine di misurare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto a livello di garanzia collaterale sottostante dei titoli CLO, tra cui:

- I. il Rating NB; e
- II. politiche di esclusione ESG e di coinvolgimento.

Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

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.

Fonti e trattamento dei dati

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.
Limitazioni delle metodologie e dei dati	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.
Dovuta diligenza	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.
Politiche di impegno	L'impegno è una componente fondamentale del processo di investimento del Comparto.
Indice di riferimento designato	N/D

Ultimo aggiornamento: 12 dicembre 2024