

Neuberger Berman CLO Income 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 ambientali, sociali o di governance 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 GHG e inquinamento globale; effetto su paesaggi, ecosistemi, e biodiversità; e

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 superiore del 4-5% rispetto al Benchmark, l'ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Total Return, USD), al lordo delle commissioni, investendo essenzialmente in titoli di debito mezzanino CLO a tasso variabile e denominati in USD ed EUR e anche in titoli di debito USA ad alto rendimento quotati o negoziati nei Mercati regolamentati.

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. Criteri di esclusione e politiche 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 esterni di dati, informative pubblicate direttamente dalle società, informative pubblicate indirettamente dalle società, agenzie di sviluppo e fornitori specializzati in ricerche.
Limitazioni delle metodologie e dei dati	Le limitazioni delle metodologie e dei dati possono includere, a titolo meramente esemplificativo: mancanza di standardizzazione delle metodologie dei fornitori di dati; standard di rendicontazione aziendale incompleti e disallineamento con i dati ESG aziendali forniti dai fornitori; incoerenze nelle metodologie dei fornitori per la rendicontazione dei dati ESG e nelle divulgazioni utilizzate per derivare metriche di terze parti; incoerenze nelle gerarchie aziendali e negli identificatori di entità che possono portare a incoerenze nel modo in cui i fornitori di dati assegnano e mappano i set di dati ESG ai titoli; scarsa copertura aziendale su determinati indicatori e classi di attività, in particolare nelle aziende private e nelle aziende che risiedono nei Mercati emergenti; divergenza nella qualità dei dati e nella copertura per i Mercati privati (Debito e Azioni); alcuni set di dati possono essere rendicontati con un ritardo significativo; e alcuni dei dati di terze parti disponibili sono calcolati in base a stime dei 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: 1° luglio 2025