

Neuberger Berman CLO Income Fund

Le Compartiment est classé comme un produit financier appartenant à l'article 8 aux fins du SFDR.

Dans le cadre du processus d'investissement, l'équipe d'investissement promeut une variété de caractéristiques environnementales et sociales, comme détaillée ci-dessous. Ces caractéristiques environnementales et sociales sont promues dans le sens où l'équipe d'investissement veille à ce que les garanties sous-jacentes aux obligations adossées à des prêts (« CLO »), détenues par le Compartiment, aient une Notation NB (comme expliqué ci-dessous). La Notation NB est construite autour du concept de « risques environnementaux, sociaux et de gouvernance financièrement importants » qui seront pris en compte pour toutes les garanties sous-jacentes aux titres CLO.

Sans objectif d'investissement durable

Ce Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable.

Caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes sont promues par le Compartiment au niveau des garanties sous-jacentes aux titres CLO :

Caractéristiques environnementales : climat, émissions de GES et pollution au sens large ; impact sur les paysages, les écosystèmes, et la biodiversité et

Caractéristiques sociales : travail des enfants ; corruption, extorsion et blanchiment d'argent ; travail forcé ; violations des droits de l'homme et responsabilité des entreprises en la matière ; santé et sécurité au travail.

Stratégie d'investissement

Le Compartiment vise à atteindre un rendement moyen cible de 4 à 5 % par rapport à l'Indice de référence, à savoir l'indice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity (rendement total, en USD) avant commission sur un cycle de marché (généralement de 3 ans ou plus) en investissant principalement dans des titres de créance mezzanine CLO à taux variable libellés en USD et en EUR, et également dans des titres de créance à haut rendement américains cotés ou négociés sur des Marchés reconnus.

Proportion d'investissements

Le Compartiment vise à détenir directement au minimum 60 % d'investissements en adéquation avec les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. Le Compartiment ne s'engage pas à détenir des investissements durables.

Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales

L'équipe d'investissement prend en compte divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Compartiment au niveau des garanties sous-jacentes aux titres CLO, et notamment :

- I. la Notation NB ; et
- II. Critères d'exclusion et politiques d'investissement.

Méthodes applicables aux caractéristiques environnementales ou sociales

L'équipe d'investissement assurera le suivi et produira un rapport sur la performance des indicateurs de durabilité ci-dessus. Ces indicateurs de durabilité seront utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et

	sociales promues par le Compartiment et seront inclus dans le rapport périodique obligatoire du Compartiment.
Sources et traitement des données	Les données ESG ou les données analytiques proviennent d'outils d'investissement propriétaires et de recherches internes (qui intègrent la pensée critique et le discernement humain dans le processus) ainsi que de multiples ensembles de données, notamment des organisations financières internationales, des prestataires de données externes, des divulgations directes des entreprises, des divulgations indirectes des entreprises, des agences de développement et des prestataires de recherche spécialisés.
Limites aux méthodes et aux données	Les limites de la méthodologie et des données peuvent inclure, sans s'y limiter : le manque de normalisation des méthodologies des prestataires de données ; des normes de reporting d'entreprise incomplètes et des écarts avec les données ESG d'entreprise fournies par les prestataires ; des incohérences dans les méthodes des prestataires pour le reporting des données ESG et la divulgation utilisée pour dériver des mesures tierces ; des incohérences dans les hiérarchies d'entreprise et les identifiants d'entité peuvent entraîner des divergences dans l'attribution et la cartographie des ensembles de données ESG aux titres par les fournisseurs de données ; une faible couverture des sociétés sur certains indicateurs et classes d'actifs, en particulier dans les sociétés privées et les sociétés situées dans les marchés émergents ; des divergences dans la qualité des données et la couverture des Marchés privés (dette et actions) ; certains ensembles de données peuvent être publiés avec un décalage important ; et certaines des données tierces disponibles sont calculées sur la base de données indirectes ou d'estimations de données. Neuberger Berman est convaincu que pour ses produits financiers, classés comme relevant de l'article 8 ou l'article 9 du SFDR, ces limitations n'affectent pas la promotion des caractéristiques environnementales ou sociales ou la réalisation de l'objectif d'investissement durable à laquelle le produit financier concerné s'est engagé.
Diligence raisonnable	Avant de réaliser des investissements, Neuberger Berman effectuera une due diligence raisonnable et appropriée sur la foi des faits applicables à chaque investissement.
Politiques d'engagement	L'engagement est une composante importante du processus d'investissement du Compartiment.
Indice de référence désigné	S.O.

Dernière mise à jour : 1^{er} juillet 2025