

Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement 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. Tali caratteristiche ambientali e sociali sono promosse utilizzando il "NB ESG Quotient". Il NB ESG Quotient si basa sul concetto di rischi e opportunità ambientali, sociali o di governance finanziariamente rilevanti specifici per settore e produce un rating ESG complessivo per gli emittenti valutandoli in base a determinate metriche ESG.

Sintesi

Nessun obiettivo di investimento sostenibile	Il presente Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Tuttavia, il Comparto si impegna a detenere un minimo del 10% di investimenti sostenibili.
Caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto	Le seguenti caratteristiche ambientali e sociali vengono promosse, ove pertinenti per il settore e la società specifici, come parte integrante del rating NB ESG Quotient: Caratteristiche ambientali: biodiversità e uso del suolo; emissioni di gas a effetto serra; opportunità nelle tecnologie pulite; approvvigionamento delle materie prime; gestione dei rifiuti; gestione delle acque; qualità dell'aria; gestione del ciclo di vita del prodotto; rischi climatici e risparmio di carburante. Il Comparto si impegna a raggiungere un obiettivo di azzeramento delle emissioni. Caratteristiche sociali: accesso ai finanziamenti; accesso ai servizi sanitari; etica aziendale; sicurezza chimica; relazioni con la comunità; approvvigionamento controverso; salute e nutrizione; salute e sicurezza; sviluppo del capitale umano; gestione del lavoro; riservatezza e sicurezza dei dati; sicurezza, qualità e integrità dei prodotti; gestione dell'ambiente legale e normativo; trasparenza dei prezzi; inclusione del personale e gestione della catena di fornitura.
Strategia di investimento	L'obiettivo di investimento del Comparto consiste nel generare un reddito corrente elevato investendo in titoli a reddito fisso high yield di duration breve conformi ai termini della Politica di esclusione sostenibile di Neuberger Berman e mira a produrre rendimenti di investimento, favorire un migliore funzionamento dei mercati di capitale e avere un effetto sociale e ambientale positivo. <u>Valutazione della buona governance</u> 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.
Quota degli investimenti	Il Comparto mira a detenere direttamente un minimo del 90% di investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto. Il Comparto si impegna a detenere un minimo del 10% di 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, tra cui: I. il NB ESG Quotient; II. il reporting in materia di impegno; III. Climate Value at Risk ("CVaR"); e IV. 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