

## ニューバーガー・バーマン 2020年PRIリーダーズ・グループに選出 PRIアセスメントでは昨年に続き全資産クラスで最高評価を獲得

2020年10月5日（ニューヨーク）－グローバルにビジネスを展開する独立系資産運用会社のニューバーガー・バーマン（以下、当社グループ）は、PRIより「[PRIリーダーズ・グループ](#)」に選出されるとともに、PRIが実施する最新のアセスメント・レポートにおいて、当社グループのESGインテグレーションの取り組みに対し、最高スコアであるA+を獲得したことを発表しました。PRIリーダーズ・グループの選定について、昨年はアセットオーナー（資産保有機関）のみが対象でしたが、今年から資産運用会社も対象となりました。現在、PRIに署名している資産運用会社は2,100社超にのぼりますが、PRIリーダーズ・グループに選出されたのは、わずか20社となります。

国連が支持する責任投資原則（PRI）は、PRIリーダーズ・グループを次のように規定しています。「リーダーズ・グループは、責任投資において最先端の取り組みを進めている署名機関を紹介し、その署名機関の活動の動向に焦点を当てるものです。PRIは、毎年一つのテーマを定め、署名機関から提出されたレポートへの回答とアセスメント・データに基づいて、組織全体で責任投資における卓越した実績をあげている署名機関を選定しています。」2020年のテーマは、気候変動報告でした。評価方法を含むPRIリーダーズ・グループの詳細は、PRIのウェブサイトにある「[PRIリーダーズ・グループ](#)」のページをご覧ください。

ニューバーガー・バーマンは、気候変動報告において先導的役割を果たすべく、すでに運用の現場において気候変動に対する多くの取り組みを以下の通り実践しております。

1. 当社グループの取締役会が気候関連リスクの責任と監督を担い、気候関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）の提言に沿った全社的な「[気候変動に対するコーポレート戦略](#)」を導入
2. 「クライメート・バリュアット・リスク（CVaR）」によるシナリオ分析を全投資チームに導入し、その分析結果を顧客へのレポートングにおいて開示
3. CVaRを当社グループ独自のESG評価システムに体系的に取り入れ、気候変動の物理的リスクと移行リスクの双方を把握
4. 全投資先企業のCVaR分析を実施し、そのCVaRと当社グループの経済的リスク・エクスポージャーに基づいて、優先的にエンゲージメントを行う候補となる投資先企業を特定
5. 当社グループが運用する米国投資信託とETF（上場投資信託）および欧州連合（EU）の規制に従って設立・運用されるUCITSファンド全てにおいて、石炭関連投資の上限を設定

さらに、前年に続き、ニューバーガー・バーマンは、環境、社会、ガバナンス（ESG）のインテグレーションの取り組みに関する PRI のアセスメント・レポート（2019年評価報告書）において、全てのカテゴリーで最高スコアである A+ を獲得しました。注目すべき点として、ESG の戦略およびガバナンスに対する包括的なアプローチに加え、当社グループが運用する全資産クラスにおける ESG インテグレーションに対しても最高評価を獲得し、また全てのカテゴリーの評価で同業他社平均を上回っていることが挙げられます。また現在、当社グループでは、運用資産の 75% 超において ESG が組み入れられた運用を行っています。\*

ニューバーガー・バーマンの ESG 投資責任者である Jonathan Bailey は、次のように述べています。「当社グループが運用する全ての投資戦略において、気候変動がもたらす投資におけるリスクと機会の理解、管理、開示に取り組んでいることが評価され、PRI のリーダーズ・グループに選出されたことを大変嬉しく思います。私たちは数年前から気候変動シナリオ分析を全資産クラスの投資プロセスに組み入れてきました。気候変動による物理的リスクと移行リスクの把握は、議決権行使の判断を事前開示する革新的な取り組みである「NB25+」とともに、当社グループの投資先企業に対するエンゲージメント活動における重点項目となっています。また、ポートフォリオ・マネージャーからの強い要請を受け、私たちは燃料用石炭の採掘や石炭火力発電の拡大につながる投資を除外する指針を策定し、導入を進めています。これは、当社グループの投資プロフェSSIONAL が、こうした資産に新規で直接投資を行う経済的な論拠はないとの判断したものです。」

当社グループの ESG における包括的なアプローチに関する詳細は、「[2019年 ESG 年次報告書](#)」および当社ウェブサイトの ESG 投資ページ（[www.nb.com/japan/esg](http://www.nb.com/japan/esg)）をご覧ください。

国連が支持する責任投資原則（PRI）は、環境、社会、ガバナンス（ESG）のファクターが投資に及ぼす影響の理解を深め、投資家である署名機関の国際的ネットワークがこれらのファクターを投資判断に組み入れていくことを支援しています。PRI に関する詳細は、ウェブサイト（[www.unpri.org](http://www.unpri.org)）をご覧ください。

## ニューバーガー・バーマンについて

ニューバーガー・バーマンは、1939年に創業された従業員が自社株式を保有するプライベート経営の独立系資産運用会社です。株式、債券、クオンツ、マルチアセット、プライベート・エクイティ、不動産、ヘッジファンド等の多岐にわたる資産クラスを運用し、世界中の機関投資家、アドバイザー、個人投資家に運用サービスを提供しています。世界24ヵ国においてビジネスを展開し、2,300名を超える従業員を擁しています。また6年連続でPensions & Investmentsによる1,000人以上の従業員を対象とした調査で「働きやすい資産運用会社」の1位または2位に選出されています。PRIが実施する最新の2020年のアセスメント・レポートにおいて、運用戦略へのESGインテグレーションの取り組みに対し、全てのカテゴリーで最高評価のA+を獲得しています。2020年6月末時点における運用資産残高は3,570億ドルです。詳細につきましては、当社のウェブサイトをご覧ください。<https://www.nb.com/japan>

PRIの評価は署名機関が報告した情報に基づいて行われています。2019年の報告では1,119社、2018年の報告では1,120社、2017年の報告では935社の運用会社が報告を行いました。全署名機関が報告の対象となっており、質問状への回答を行う必要があります。署名機関から提出された情報は、PRIあるいは委託機関が監査を行うことはありません。署名機関はレポート・フレームワークにある各資産クラス別モジュールに回答する形で責任投資の取り組みについて報告を行います。各モジュールは責任投資に関する複数の質問項目から成ります。署名機関の回答の評価結果はアセスメント・レポートにまとめられます。アセスメント・レポートではインディケーター・スコア（個別のスコアおよび平均との比較）、セクション・スコア（インディケーター・スコアをカテゴリー分類（例：政策、保証、ガバナンス）し、平均との比較）、モジュール・スコア（モジュールのインディケーター・スコアを合計し、EからA+の6段階総合評価を算出）が含まれます。スコア、格付けの評価は、ニューバーガー・バーマンのお客様によるご意見を反映したのではなく、特定のお客様の体験に基づいた情報ではありません。また、スコア、格付けの評価は、ニューバーガー・バーマンの製品あるいはサービスの過去、あるいは将来のパフォーマンスを示唆するものではありません。

\*2020年6月末時点の運用資産残高に基づく。ESG委員会における承認の後半および最終段階における戦略も含む。

上記はニューバーガー・バーマン・グループ LLC が作成した英文の記事の日本語による参考訳です。全ての情報は、記載がない限り、2020年6月30日時点のものです。原文と本抄訳の間の差異に関しては、原文が優先します。当資料は、情報提供を目的として作成されたものであり、法的、税・会計上または投資のご提案のためのものではなく、また個別の有価証券等の勧誘等を目的とするものでもありません。当資料は、作成時点において信頼できるとされる情報に基づき作成されていますが、その正確性並びに完全性を保証するものではなく、また、当資料の受領者又は最終投資家が当資料に含まれるいかなる情報に基づきとった行動にも、当社グループは責任を負いません。当資料に含まれる情報は作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。本資料に記載される見通しや意見等は必ずしも弊社グループとしての統一見解ではない場合があることにご注意ください。本資料で記載される特定の金融商品は過去のパフォーマンスは将来の実績を何ら示唆するものではありません。

ニューバーガー・バーマン株式会社

〒100-6512 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

金融商品取引業者関東財務局長（金商）第2094号

加入協会一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人投資信託協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

<本件に関するお問い合わせ>

ニューバーガー・バーマン株式会社：代表電話: 03-5218-1930 メール: info.japan@nb.com

For Immediate Release

## NEUBERGER BERMAN NAMED TO 2020 PRI LEADERS GROUP, MAINTAINS TOP SCORE OF A+ IN ALL ASSET CLASSES

New York, NY, October 5, 2020 – Neuberger Berman, a private, independent, employee-owned investment manager, announced the firm has been named to the [PRI Leaders Group](#) and earned straight A+ scores in the PRI's assessment of the firm's ESG integration efforts. 2020 represents the first year that asset managers became eligible for PRI Leader designation, which formerly included asset owners only. The new designation was awarded to only 20 of the 2100+ investment manager PRI signatories.

Describing the Group, the UN-backed Principles for Responsible Investment (PRI) states: “The Leaders’ Group showcases signatories at the cutting edge of responsible investment, and highlights trends in what they are doing. [PRI] use signatories’ reporting responses and assessment data to identify those that are doing excellent work in responsible investment – across their organizations and with a focus on a given theme each year.” The 2020 theme is climate reporting. Full details on PRI Leaders including methodology can be found [here](#).

Neuberger Berman has taken many steps to be a leader in climate reporting and has taken action within its portfolios including:

1. Implementing a firmwide [climate-related corporate strategy](#) in line with the Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD) assigning responsibilities and oversight of climate-related risks to the Neuberger Berman Board of Directors;
2. Rolling out Climate Value-at-Risk Scenario (CVaR) analysis to all our investment teams and offering client reporting on the results;
3. Systematically integrating CVaR into our proprietary ESG ratings to understand both physical and transition risks;
4. Using the CVaR analysis to identify which holdings are priority engagement candidates across the firm based on their CVaR and Neuberger Berman's economic exposure; and
5. Implementing minimum coal exclusions across the firm's U.S. registered open-end and exchange traded closed-end funds and UCITS funds.

Additionally, as in 2019, Neuberger Berman was awarded top scores across all categories in the PRI's assessment report of Environmental, Social and Governance (ESG) integration efforts as of year-end 2019. The firm obtained the highest score, A+, for its overarching approach to ESG strategy and governance. Of note, Neuberger Berman earned an A+ for ESG integration across every asset category in which it reported, and is rated above the peer median in every category. More than 75% of Neuberger Berman's assets are ESG-integrated.\*

“We are delighted that the PRI has identified Neuberger Berman as a leader for our efforts to assess, manage and disclose climate risk and opportunity across our investment strategies. We have embedded climate scenario analysis into our investment processes across asset

classes for several years now. Physical and transition climate risk has been a focus of our engagement efforts with portfolio companies, including our innovative NB25+ advance proxy voting initiative. And at the urging of our portfolio managers, we have formalized, and are in the process of implementing, an exclusion policy on thermal coal mining and coal generating utility expansion because our investment professionals believe there is no economic case for establishing new direct investment in these assets,” said Jonathan Bailey, Head of ESG Investing at Neuberger Berman.

Further details on the firm’s comprehensive approach to ESG can be found in the [2019 ESG Annual Report](#) and at the ESG web experience at [www.nb.com/esg](http://www.nb.com/esg).

The United Nations-supported Principles for Responsible Investment works to understand the investment implications of environmental, social and governance factors and to support its international network of investor signatories in integrating these factors into their investment and ownership decisions. For more information, please see [www.unpri.org](http://www.unpri.org)

###

#### About Neuberger Berman

Neuberger Berman, founded in 1939, is a private, independent, employee-owned investment manager. The firm manages a range of strategies—including equity, fixed income, quantitative and multi-asset class, private equity, real estate and hedge funds—on behalf of institutions, advisors and individual investors globally. With offices in 24 countries, Neuberger Berman’s diverse team has 2,300 professionals. For six consecutive years, the company has been named first or second in Pensions & Investments Best Places to Work in Money Management survey (among those with 1,000 employees or more). The firm was awarded an A+ in every category in the latest 2020 Principles for Responsible Investment (PRI) report for our approach to ESG integration across asset classes. The firm manages \$357 billion in client assets as of June 30, 2020. For more information, please visit our website at [www.nb.com](http://www.nb.com).

###

PRI grades are based on information reported directly by PRI signatories, of which investment managers totaled 1,119 for 2019, 1,120 for 2018 and 935 for 2017. All signatories are eligible to participate and must complete a questionnaire to be included. The underlying information submitted by signatories is not audited by the PRI or any other party acting on its behalf. Signatories report on their responsible investment activities by responding to asset-specific modules in the Reporting Framework. Each module houses a variety of indicators that address specific topics of responsible investment. Signatories’ answers are then assessed and results are compiled into an Assessment Report. The Assessment Report includes indicator scores, summarizing the individual scores achieved and comparing them to the median; section scores, grouping similar indicator scores together into categories (e.g. policy, assurance, governance) and comparing them to the median; module scores, aggregating all the indicator scores within a module to assign one of six performance bands (from E to A+). Awards and ratings referenced do not reflect the experiences of any Neuberger Berman client and readers should not view such information as representative of any particular client’s experience or assume that they will have a similar investment experience as any previous or existing client. Awards and ratings are not indicative of the past or future performance of any Neuberger Berman product or service. Moreover, the underlying information has not been audited by the PRI or any other party acting on its behalf. While every effort has been made to produce a fair representation of performance, no representations or warranties are made as to the accuracy of the information presented, and no responsibility or liability can be accepted for damage caused by use of or reliance on the information

contained within this report. Information about PRI grades is sourced entirely from PRI and Neuberger Berman makes no representations, warranties or opinions based on that information.

\*Based on AUM as of 6/30/20 including strategies in late or final stages of approval by firm's ESG committee.

All information is as of June 30, 2020 unless otherwise indicated and is subject to change without notice. Firm data, including employee and assets under management figures, reflects collective data for the various affiliated investment advisers that are subsidiaries of Neuberger Berman Group LLC. Firm history/timeline includes the history of all firm subsidiaries, including predecessor entities and acquisitions.

This material is being issued on a limited basis through various global subsidiaries and affiliates of Neuberger Berman Group LLC. Please visit [www.nb.com/disclosure-global-communications](http://www.nb.com/disclosure-global-communications) for the specific entities and jurisdictional limitations and restrictions.

The "Neuberger Berman" name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.  
© 2020 Neuberger Berman Group LLC. All rights reserved.

Media Contacts:

(Americas) Alex Samuelson, 212 476 5392, [Alexander.Samuelson@nb.com](mailto:Alexander.Samuelson@nb.com)

(Europe) Fiona Kehily, +44 (20) 3214 9087, [Fiona.Kehily@nb.com](mailto:Fiona.Kehily@nb.com)

(Asia) Kay So, 852 3664 8850, [Kay.So@nb.com](mailto:Kay.So@nb.com)

(Japan & Korea) Kiyoko Yamaguchi, 8135218196, [Kiyoko.Yamaguchi@nb.com](mailto:Kiyoko.Yamaguchi@nb.com)