

Neuberger Berman EMD Corporate – Social and Environmental Transition Fund

De Portefeuille wordt voor de toepassing van de SFDR geclassificeerd als een financieel product van artikel 8.

Als onderdeel van het beleggingsproces promoot het beleggingsteam verschillende ecologische en sociale kenmerken, zoals hieronder nader wordt toegelicht. Deze ecologische en sociale kenmerken worden gepromoot aan de hand van de NB ESG-quotiënt. De NB ESG-quotiënt is opgebouwd rond het concept van sectorspecifieke financieel materiële risico's en kansen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur, en levert een algemene ESG-rating op voor emittenten door ze te beoordelen aan de hand van bepaalde ESG-kenmerken.

Samenvatting

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Deze Portefeuille promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. De Portefeuille verbindt zich er echter toe minimaal 45% duurzame beleggingen aan te houden.

Ecologische of sociale kenmerken die worden gepromoot door de Portefeuille

De volgende ecologische en sociale kenmerken worden, voor zover relevant voor de specifieke sector en emittent, gepromoot voor bedrijven als onderdeel van de NB ESG-quotiëntrating:

Ecologische kenmerken: biodiversiteit en landgebruik; koolstofemissies; kansen in schone technologieën; waterstress; toxische emissies en afval; financiering van milieueffecten; koolstofvoetafdruk van producten; milieubeleid; milieubeheersysteem; programma voor reductie van broeikasgassen; groen aankoopbeleid; en programma's voor niet-broeikasgasemissies.

De Portefeuille verbindt zich tot een doelstelling van 'netto nul'.

Sociale kenmerken: gezondheid en veiligheid; ontwikkeling van menselijk kapitaal; arbeidsbeheer; privacy en gegevensbeveiliging; productveiligheid en -kwaliteit; veiligheid van financiële producten; inclusiviteit personeel; programma's voor maatschappelijke betrokkenheid; en mensenrechtenbeleid.

Beleggingsstrategie

De Portefeuille streeft ernaar een hoger gemiddeld rendement van 1-2% te realiseren dan de J.P. Morgan ESG CEMBI Diversified Index (de 'benchmark'), voor aftrek van vergoedingen over een marktcyclus (doorgaans 3 jaar) en een positieve sociale en ecologische impact te hebben door hoofdzakelijk te beleggen in bedrijfsobligaties die zijn uitgegeven in Opkomende markten die voldoen aan het beleid inzake duurzame uitsluiting van Neuberger Berman.

Beoordeling van goed bestuur

Governance-factoren die het beleggingsteam voor bedrijfsemittenten volgt, omvatten onder meer: (i) ervaring met hoger management en sectorale expertise; (ii) ervaring met eigendom/raad van bestuur en afstemming van incentives; (iii) bedrijfsstrategie en balansstrategie; (iv) financiële en boekhoudkundige strategie en informatieverschaffing; en (v) staat van dienst op het gebied van regelgeving/wetgeving.

Aandeel beleggingen

De Portefeuille streeft ernaar direct minimaal 90% beleggingen aan te houden die afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken die door de Portefeuille worden gepromoot. De Portefeuille verbindt zich er toe minimaal 45% duurzame beleggingen aan te houden.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken	Het beleggingsteam houdt rekening met een verscheidenheid aan duurzaamheidsindicatoren om de door de Portefeuille gepromote ecologische en/of sociale kenmerken te meten, waaronder: I. de NB ESG-quotiënt; II. Vermijdingscriteria en beleid inzake betrokkenheid.
Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken	Het beleggingsteam zal de prestaties van bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren volgen en daarover rapporteren. Deze duurzaamheidsindicatoren zullen worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door de Portefeuille gepromote ecologische en sociale kenmerken te meten en zullen worden opgenomen in het verplichte periodieke verslag van de Portefeuille.
Databronnen en -verwerking	ESG-data of analytische input zijn afkomstig van eigen beleggingstools en intern onderzoek (dat kritisch denken en menselijk oordeel in het proces integreert) in combinatie met verschillende datasets, waaronder internationale financiële organisaties, externe gegevensverstrekkers, directe bekendmakingen van bedrijven, indirecte bekendmakingen van bedrijven, ontwikkelingsorganisaties en gespecialiseerde aanbieders van onderzoek.
Methodologische en databeperkingen	Beperkingen in zowel methodologie als gegevens zijn onder meer: gebrek aan standaardisering van methoden van gegevensverstrekkers; onvolledige rapportagenormen van bedrijven en verkeerde afstemming met de door de leveranciers verstrekte ESG-gegevens van bedrijven; inconsistenties in de methodologieën van de verstrekkers voor het rapporteren van ESG-gegevens en informatieverschaffing die worden gebruikt voor het afleiden van statistieken van derden; inconsistenties in bedrijfshiërarchieën en entiteitsidentificaties kunnen leiden tot inconsistenties in de toewijzing van ESG-datasets door gegevensverstrekkers; geringe bedrijfsdekking voor bepaalde indicatoren en activaklassen, vooral in particuliere bedrijven en bedrijven die gevestigd zijn in opkomende markten; afwijking in de gegevenskwaliteit en -dekking voor private markten (schuld en aandelen); sommige datasets kunnen worden gerapporteerd met een aanzienlijke vertraging; en sommige beschikbare gegevens van derden worden berekend op basis van proxygegevens of gegevensschattingen. Neuberger Berman is ervan overtuigd dat dergelijke beperkingen voor financiële producten, geclassificeerd als artikel 8 of artikel 9 van de SFDR, geen invloed hebben op zowel het promoten van de ecologische of sociale kenmerken als het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling die het desbetreffende financiële product tracht te bereiken.
Due diligence	Alvorens beleggingen te doen, zal NB redelijke en passende due diligence uitvoeren op basis van de feiten en omstandigheden die voor elke belegging van toepassing zijn.
Engagementbeleid	Engagement is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces van de Portefeuille.
Aangewezen referentiebenchmark	N.v.t.

Laatst bijgewerkt op 1 juli 2025.