

Neuberger Berman US Small Cap Fund

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

Als onderdeel van het beleggingsproces houdt het beleggingsteam rekening met verschillende ecologische en sociale kenmerken, zoals hieronder nader wordt toegelicht. Er wordt rekening gehouden met deze ecologische en sociale kenmerken aan de hand van een eigen Neuberger Berman ESG-ratingsysteem (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.
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 onderneming, gepromoot als onderdeel van de NB ESG-quotiëntrating: Ecologische kenmerken: klimaatrisico's; BKG-emissies; luchtkwaliteit; biodiversiteit en grondgebruik; waterbeheer; energiebeheer; afvalbeheer; brandstofbesparing; kansen in schone technologieën; beheer van de levenscyclus van producten; en inkoop van grondstoffen. Sociale kenmerken: operationele veiligheid en paraatheid in noodsituaties; toegang tot financiering; toegang tot gezondheidszorg; relaties met de gemeenschap; gegevensprivacy en -beveiliging; gezondheid en voeding; prijstransparantie; gezondheid en veiligheid; ontwikkeling van menselijk kapitaal; arbeidsbeheer; inclusiviteit personeel; bedrijfsethiek; productveiligheid, kwaliteit en integriteit; beheer van systeemrisico's; beheer van de wet- en regelgeving; beheer van de toeleveringsketen; controversieel inkopen; en chemische veiligheid.
Beleggingsstrategie	De beleggingsdoelstelling van de Portefeuille is kapitaalgroei te bereiken door de selectie van beleggingen op basis van een analyse van de belangrijkste bedrijfskenmerken en macro-economische factoren. De Portefeuille zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen die zijn uitgegeven door small-capondernemingen die hun hoofdkantoor of het merendeel van hun economische activiteiten in de VS hebben en die genoteerd staan of verhandeld worden op Erkende markten. <u>Beoordeling van goed bestuur</u> Governance-factoren die het beleggingsteam volgt, omvatten onder meer: (i) compensatie en afstemming van incentives; (ii) rechten van aandeelhouders; (iii) kapitaalstructuur en investeringen; (iv) samenstelling van de raad van bestuur; en (v) transparante communicatie en interne controles.
Aandeel beleggingen	De Portefeuille streeft ernaar direct minimaal 80% beleggingen aan te houden die afgestemd zijn op de ecologische of sociale kenmerken die door de Portefeuille

	worden gepromoot. De Portefeuille verbindt zich niet tot het houden van duurzame beleggingen.
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.