

Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund

Porteføljen er kategorisert som et finansprodukt i henhold til artikkel 8 i SFDR.

Som en del av fondets investeringsprosess fremmer investeringsteamet en rekke miljømessige og sosiale egenskaper, som beskrevet nedenfor. Disse miljømessige og sosiale egenskapene fremmes ved bruk av NB ESG Quotient. NB ESG Quotient bygger på konseptet med sektorspesifikke økonomisk vesentlige miljømessige, sosiale eller styringsmessige (ESG) risikoer og muligheter og gir en samlet ESG-vurdering for utstederne ved å vurdere dem opp mot visse ESG-måledata.

Sammendrag

Bærekraftige investeringer er ikke et hovedmål	Denne porteføljen fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som et hovedmål. Porteføljen forplikter seg likevel til å bestå av minst 10 % bærekraftige investeringer.
Miljømessige eller sosiale egenskaper som fremmes av porteføljen	Følgende miljø- og samfunnsmessige egenskaper fremmes som en del av NB ESG Quotient-klassifiseringen for statlige utstedere: Miljøegenskaper: offentlig energieffektivitet, klimatilpasning, avskoging, klimagassutslipp, forurensning av luft og fra husholdninger samt usikre sanitære forhold. Sosiale egenskaper: fremgang mot FNs bærekraftsmål, nivå på helse og utdanning, kvalitet på offentlig styring, politisk stabilitet og friheter, inkludering i arbeidsstyrken og forskning og utvikling. Følgende miljømessige og sosiale egenskaper fremmes av NB ESG Quotient-vurderingen der det er relevant for spesifikke bransjer eller selskaper: Miljøegenskaper: biologisk mangfold og arealbruk, karbonutslipp, muligheter innenfor ren teknologi, manglende tilgang på vann, giftige utslipp og avfall, miljøpåvirkning av finansieringer, produkters karbonavtrykk, miljøpolitikk, miljøstyringssystem, program for reduksjon av klimagassutslipp, retningslinjer for grønne innkjøp og programmer for andre utslipp enn klimagasser. Sosiale egenskaper: helse og sikkerhet, utvikling av menneskelige ressurser, administrasjon av arbeidskraft, personvern og datasikkerhet, produktsikkerhet og -kvalitet, finansprodukters sikkerhet, inkludering i arbeidsstyrken, programmer for samfunnsengasjement og menneskerettighetspolitikk.
Investeringsstrategi	Porteføljens investeringsmål er å oppnå målet om gjennomsnittlig avkastning på 3 % ut over kontanter (ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index, totalavkastning, USD) før gebyrer trekkes fra, over en markedssyklus (vanligvis tre år) ved å investere i et diversifisert utvalg av statsobligasjoner med kort løpetid og med pålydende i harde valutaer som er utstedt i fremvoksende markedsland. <u>Vurdering av god styringspraksis</u> Investeringsteamet kan blant annet følge disse styringsfaktorene for selskapsutstedere: (i) toppledererfaring og sektorkompetanse; (ii) erfaring fra eierskap/styrearbeid og tilpasning av insentiver; (iii) konsernstrategi og økonomisk strategi; (iv) strategier for finans, regnskap og offentliggjøring; (v) dokumenterte resultater innen regeloverholdelse/juridisk.
Andel av investeringene	Porteføljen har som mål at minst 80 % av investeringer er i samsvar med de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av porteføljen. Porteføljen forplikter seg til å bestå av minst 10 % bærekraftige investeringer.
Overvåking av miljømessige eller sosiale egenskaper	Investeringsteamet vurderer en rekke bærekraftindikatorer for å måle de miljømessige og/eller sosiale egenskapene som fremmes av porteføljen, herunder:

	I. NB ESG Quotient
	II. Unnvikelseskriterier og retningslinjer for involvering.
Metodologier for miljømessige eller sosiale egenskaper	Investeringsteamet vil spore og rapportere om resultatene til de ovennevnte bærekraftsindikatorerne. Disse bærekraftsindikatorerne vil bli brukt til å måle oppnåelsen av hver av de miljømessige og sosiale egenskapene som fondet fremmer, og vil bli tatt med i porteføljens obligatoriske perioderapport.
Datakilder og databehandling	Data eller analyser om ESG hentes fra egenutviklede investeringsverktøy og interne analyser (som omfatter kritisk tenkning og utøvelse av menneskelig skjønn i prosessen) i tillegg til flere datasett, også fra internasjonale finansorganisasjoner, eksterne dataleverandører, direkte og indirekte kunngjøringer fra selskapet, utviklingsbyråer og ekspertleverandører av analyser.
Begrensninger i metodikk og data	Begrensninger i både metodikk og data kan omfatte, men er ikke begrenset til: mangel på standardisering av dataleverandørenes metoder, ufullstendige rapporteringsstandarder for bedrifter og manglende samsvar med bedriftens ESG-data som leveres av leverandørene, inkonsekvenser i leverandørens metoder for rapportering av ESG-data og opplysninger som brukes til å utlede målinger fra tredjeparter, inkonsekvens i selskapets hierarkier og enhetsidentifikatorer kan føre til inkonsekvens i hvordan dataleverandører tilordner og kartlegger ESG-datasett til verdipapirer, lav selskapsdekning på tvers av visse indikatorer og aktivaklasser, spesielt i unoterte selskaper og selskaper i fremvoksende markeder, avvik i datakvaliteten og dekingen for private markeder (gjeld og egenkapital), enkelte datasett kan bli rapportert med en betydelig forsinkelse, og noen av de tilgjengelige tredjepartsdataene beregnes basert på referanser eller estimerte data. Neuberger Berman er overbevist om at finansprodukter som er klassifisert etter artikkel 8 eller artikkel 9 i SFDR, ikke blir påvirket av slike begrensninger hva gjelder de miljømessige eller sosiale egenskapene eller oppnåelsen, eller hva gjelder målet om bærekraftige investeringer som de relevante finansproduktene har forpliktet seg til.
Aktsomhetsvurdering	Før Neuberger Berman foretar en investering, vil selskapet alltid gjennomføre en rimelig og hensiktsmessig aktsomhetsvurdering basert på relevante fakta og omstendigheter.
Retningslinjer for engasjement	Engasjement er en viktig del av porteføljens investeringsprosess.
Utpekt referanseindeks	N/A

Sist oppdatert: 1. juli 2025