

Neuberger Berman US Small Cap Fund

Porteføljen kategoriseres som et finansielt produkt jf. artikel 8 i medfør af SFDR.

Som en del af investeringsprocessen overvejer investeringsteamet en række miljømæssige og sociale karakteristika som angivet herunder. Disse miljømæssige og sociale karakteristika overvejes ved anvendelse af Neuberger Bermans proprietære ESG-vurderingssystem ("**NB ESG Quotient**"). NB ESG Quotient er opbygget omkring et koncept om sektorspecifikke finansielt væsentlige miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici og muligheder og producerer en samlet ESG-vurdering for udstedere ved at vurdere dem i forhold til visse ESG-nøgletal.

Sammenfatning

Intet bæredygtigt investeringsmål	Denne fond fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, men har ikke bæredygtige investeringer som sit mål.
Miljømæssige eller sociale karakteristika, der fremmes af porteføljen	De følgende miljømæssige og sociale karakteristika fremmes, hvor det er relevant for den specifikke branche og udsteder, som en del af NB ESG Quotient-vurderingen: Miljømæssige karakteristika: Klimarisici, drivhusgasemissioner ("GHG"), luftkvalitet, biodiversitet og arealanvendelse, vandforvaltning, energistyring, affaldshåndtering, brændstoføkonomi, muligheder inden for rene teknologier, administration af produkters livscyklus, indkøb af råmaterialer. Sociale karakteristika: Sikker drift og parathed i tilfælde af nødsituationer, adgang til finansiering, adgang til sundhedspleje, lokalsamfundsrelationer, databeskyttelse og -sikkerhed, sundhed og ernæring, prisgennemskuelighed, sundhed og sikkerhed, udvikling af menneskelig kapital, administration af arbejdskraft, inklusion i arbejdsstyrken, forretningsetik, produktsikkerhed, -kvalitet og -integritet, systemisk risikostyring, administration af juridisk/lovgivningsmæssigt miljø, styring af forsyningskæden, kontroversielt indkøb og kemikaliesikkerhed.
Investeringsstrategi	Porteføljens investeringsmål er at opnå kapitalvækst via valg af investeringer med anvendelse af analyse af virksomheders nøgletal og makroøkonomiske faktorer. Porteføljen vil primært investere i egenkapitalinstrumenter udstedt af små kapitaliserede virksomheder, der har hjemsted eller udfører en majoritet af deres økonomiske aktiviteter i USA, og som er noteret eller handles på anerkendte markeder. <u>Vurdering af god selskabsledelse</u> Ledelsesfaktorer, som investeringsteamet overvåger, kan omfatte: (i) overensstemmelse mellem compensation og incitamenter, (ii) aktionærrettigheder, (iii) kapitalstruktur og investering, (iv) bestyrelsessammensætning og (v) gennemskuelig kommunikation og interne kontroller.
Andel af investeringerne	Porteføljen sigter mod direkte at holde mindst 80 % investeringer, der er i overensstemmelse med de miljømæssige eller sociale karakteristika, som porteføljen fremmer. Porteføljen forpligter sig ikke til at holde bæredygtige investeringer.

Overvågning af miljømæssige eller sociale karakteristika	Investeringsteamet overvejer en række bæredygtighedsindikatorer med henblik på at måle de miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som porteføljen fremmer, herunder: I. NB ESG Quotient, II. Undgåelseskriterier og inddragelsespolitikker.
Metoder for miljømæssige eller sociale karakteristika	Investeringsteamet overvåger og aflægger rapport om udviklingen i forhold til de ovennævnte bæredygtighedsindikatorer. Disse bæredygtighedsindikatorer vil blive anvendt til at måle opnåelsen af hver af de miljømæssige og sociale karakteristika, der fremmes af porteføljen, og vil blive medtaget i porteføljens obligatoriske periodiske rapport.
Datakilder og databehandling	ESG-data- eller analyseinput indhentes fra proprietære investeringsværktøjer og intern research (som indarbejder kritisk tænkning og menneskelig dømmekraft i processen) samt flere datasæt, herunder internationale finansielle organisationer, eksterne dataleverandører, direkte oplysninger fra virksomheder, indirekte oplysninger fra virksomheder, udviklingsagenturer og specialiserede researchleverandører.
Begrænsninger mht. metoder og data	Begrænsninger mht. metoder og data kan omfatte, men er ikke begrænset til: manglende standardisering af dataleverandørers metoder, virksomheders ufuldstændige rapporteringsstandarder og uoverensstemmelse mellem virksomhedens ESG-data, som leveres af leverandører, uoverensstemmelser i leverandørernes metoder til at rapportere ESG-data og oplysninger om de underliggende data, der anvendes til at opnå tredjepartsparmetre, uoverensstemmelser i virksomheders hierarkier og identifikatorer for enheder kan føre til uoverensstemmelser i, hvordan dataleverandører tildeler og kortlægger ESG-datasæt til værdipapirer, lav dækning på tværs af visse indikatorer og aktivklasser for især private virksomheder og virksomheder, der har hjemsted i nye markeder (gæld og aktier), nogle datasæt indberettes muligvis med en væsentlig forsinkelse, og nogle af de tilgængelige tredjepartsdata beregnes ud fra dataestimer. Neuberger Berman er overbevist om, at for dets finansielle produkter, der er klassificeret som artikel 8 eller artikel 9 i henhold til SFDR, påvirker sådanne begrænsninger hverken fremmelsen af miljømæssige eller sociale karakteristika eller opnåelsen af det bæredygtige investeringsmål, som det relevante finansielle produkt har forpligtet sig til.
Due diligence	Inden der foretages investeringer, foretager Neuberger Berman rimelig og passende due diligence med grundlag i de kendsgerninger og omstændigheder, der er relevante for hver investering.
Politikker for aktivt ejerskab	Engagement er en vigtig del af porteføljens investeringsproces.
Angivet referencebenchmark	Ikke relevant

Senest opdateret: 1. juli 2025