

Neuberger Berman China A-Share Equity Fund

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

Som en del af investeringsprocessen fremmer investeringsteamet en række miljømæssige og sociale karakteristika som angivet herunder. Disse miljømæssige og sociale karakteristika fremmes ved anvendelse af NB China ESG Quotient. NB China 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 China ESG Quotient-vurderingen: Miljømæssige karakteristika: Energiforvaltning; miljøforvaltning; luftforurening; drivhusgasemissioner; grønne produkter og tjenester; klimaambitioner og mål for dekarbonisering; vandforvaltning. Sociale karakteristika: Medarbejderløn; udvikling af den menneskelige kapital; sundhed og sikkerhed på arbejdspladsen; produktkvalitet; styring af værdikæden; forretningsmæssig innovation; afhjælpning af fattigdom.
Investeringsstrategi	Porteføljens investeringsmål er at opnå langsigtet kapitalvækst primært via investering i en portefølje af kinesiske A-aktier, der giver eksponering for økonomisk udvikling i folkerepublikken Kina. Porteføljen søger at opnå sit investeringsmål ved primært at investere i kinesiske A-aktier, der er noteret på anerkendte markeder i Folkerepublikken Kina. <u>Vurdering af god selskabsledelse</u> Ledelsesfaktorer, som investeringsteamet overvåger, kan omfatte: (i) overensstemmelse mellem kompensation og incitamenter, (ii) aktionærrettigheder, (iii) kapitalstruktur og investering, (iv) bestyrelsessammensætning, (v) gennemskuelig kommunikation og interne kontroller, (vi) medarbejderforhold og (vii) overholdelse af skatteregler.
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 China 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