

Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value 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.

Miljømessige eller sosiale egenskaper som fremmes av porteføljen

Følgende miljømessige og sosiale egenskaper fremmes der det er relevant for spesifikke bransjer eller selskaper som en del av NB ESG Quotient-vurderingen:

Miljøegenskaper: klimarisiko, utslipp av drivhusgasser, luftkvalitet, biologisk mangfold og arealbruk, vannforvaltning, energistyring, avfallshåndtering, drivstofføkonomi, muligheter innen ren teknologi, håndtering av produktivssyklus og innkjøp av råvarer.

Sosiale egenskaper: driftssikkerhet og beredskap til nødssituasjoner, tilgang til finans, tilgang til helsetjenester, relasjoner til lokalsamfunn, personvern og datasikkerhet, helse og ernæring, prisåpenhet, helse og sikkerhet, utvikling av menneskelige ressurser, administrasjon av arbeidskraft, inkludering i arbeidsstyrken, forretningsetikk, produktsikkerhet, -kvalitet og -integritet, systemisk risikostyring, håndtering av juridiske og forskriftsmessige omgivelser, administrasjon av forsyningskjeden, kontroversielle innkjøp og kjemisk sikkerhet.

Investeringsstrategi

Investeringsmålet for porteføljen er å søke å oppnå langsiktig kapitalvekst. Porteføljen vil i hovedsak investere i aksjer utstedt av selskaper med lav markedsverdi som enten har hovedkontor eller utøver en overordnet del av sin økonomiske virksomhet i USA, og som er børsnotert eller omsettes på anerkjente markeder i USA. Porteføljens investeringer i selskaper med lav markedsverdi vil ikke være begrenset av sektor eller bransje.

Vurdering av god styringspraksis

Investeringsteamet kan blant annet følge disse styringsfaktorene: (i) sammensetning av styret (ii) kompensasjons- og insentivordning, (iii) innsider-eierskap og -beholdning, (iv) aksjonærrettigheter, (v) åpen kommunikasjon, og (vi) kapitalstruktur og investeringer inkludert retningslinjer for verdikende fusjon og sammenslåinger.

Andel av investeringene

Porteføljen har som mål at minst 75 % av investeringer er i samsvar med de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av porteføljen. Porteføljen forplikter seg ikke til å drive 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 bærekraftsindikatorene. Disse bærekraftsindikatorene 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.
Aktømsvurdering	Før Neuberger Berman foretar en investering, vil selskapet alltid gjennomføre en rimelig og hensiktsmessig aktømsvurdering 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