

Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

Portföljen är kategoriserad som en finansiell produkt enligt artikel 9 i SFDR. Portföljen investerar i värdepapper emitterade av emittenter som bidrar till att uppnå sina mål för hållbar investering.

Sammanfattning

Betydande skada orsakas inte för målet för hållbar investering

Underförvaltaren beaktar nedan angivna indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för att avgöra om de hållbara investeringar som portföljen avser att göra inte orsakar betydande skada för något mål för miljömässigt eller socialt hållbar investering.

Underförvaltaren investerar inte i emittenter vars verksamhet har identifierats bryta mot principerna i FN:s Global Compact ("**UNGC**"), FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter ("**UNGP**"), OECD:s riktlinjer för multinationella företag ("**OECD:s riktlinjer**") och Internationella arbetsorganisationens standardkonventioner ("**ILO-standarder**"). Återspeglas genom Neuberger Berman Global Standards Policy

Den finansiella produktens mål för hållbar investering

Miljömål:

Underförvaltaren riktar in sig på investeringar i emittenter som uppvisar framsteg i anpassning till och begränsning av klimatförändringarna, minskning av växthusgasutsläpp och anpassning till nettonollutsläpp.

Socialt mål:

Underförvaltaren riktar in sig på investeringar i emittenter som uppvisar framsteg när det gäller att uppnå FN:s mål för hållbar utveckling, med särskilt fokus på folkhälsa och utbildning.

Investeringsstrategi

Portföljens mål är att överträffa jämförelseindexet före avgifter under en marknadscykel (vanligtvis 3 år) genom att främst investera i skuldförbindelser denominerade i hårdvaluta och emitterade i tillväxtmarknadsländer som uppfyller kriterierna för hållbar investering. Portföljen investerar främst i skuldförbindelser och penningmarknadsinstrument emitterade av offentliga eller privata emittenter i tillväxtmarknadsländer eller länder som är en del av jämförelseindexet som är denominerade i hårdvaluta och som överensstämmer med portföljens hållbarhetsmål.

Bedömning av god bolagsstyrning

De styrningsfaktorer som den externa förvaltaren följer för företagsemittenter kan inbegripa: i) företagsledningens erfarenhet och branschkunskap, ii) ägarens/styrelsens erfarenhet och anpassning av incitament, iii) företagsstrategi och balansräkningsstrategi, iv) finansiell strategi och redovisningsstrategi och upplysningar och v) regleringsmässiga/juridiska meriter. De bolagsstyrningsfaktorer som underförvaltaren följer avseende tillväxtmarknadsländer inbegriper i) det berörda landets politiska miljö, ii) efterlevnad av rättstatsprincipen, iii) kontroll av korruption, politisk osäkerhet i samband med kommande val och iv) fokus på kvaliteten på den ekonomiska styrningen, nämligen statens roll som effektiv tillsynsmyndighet och stöd till den privata sektorn genom ansvarsfull finanspolitik, makroekonomisk politik och internationell handelspolitik.

Andel av investeringar

Underförvaltaren kommer att säkerställa att minst 80 procent av portföljens substansvärde kommer att bestå av hållbara investeringar. Underförvaltaren kommer emellertid att sträva efter att portföljen ska vara så fullt investerad i hållbara investeringar som möjligt – och noterar att vissa investeringar (t.ex. likvida medel eller säkringsinstrument), som krävs för portföljens korrekta funktion, inte kvalificeras som en hållbar investering. Mer information om de här icke hållbara investeringarna finns i avsnittet "Övrigt". Portföljen strävar efter att innehålla högst 20 % investeringar som inte är hållbara investeringar. Underförvaltaren anser att sådana investeringar är nödvändiga

	för att portföljen ska fungera väl, till exempel för att säkerställa tillräcklig likviditet, säkring och säkerhet.
Övervakning av mål för hållbar investering	Investeringsteamet beaktar en rad hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av portföljens mål för hållbar investering, inklusive: I. Oberoende rapporter och bedömningar från tredje part och II. Kriterier för undvikande och inkluderingspolicyer.
Metoder för målet för hållbar investering	Investeringsteamet följer och rapporterar resultaten för ovanstående hållbarhetsindikatorer. Dessa hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av varje mål för hållbar investering i portföljen och tas med i portföljens obligatoriska regelbundna rapport.
Datakällor och databehandling	ESG-data eller analysresultat härrör från flera datauppsättningar, inklusive egna investeringsverktyg och intern analys vid sidan av flera datauppsättningar, inklusive internationella finansiella organisationer, externa dataleverantörer, företagens direkta upplysningar, företagens indirekta upplysningar, utvecklingsorgan och specialiserade analysleverantörer.
Begränsningar för metoder och data	Begränsningar i både metod och data kan omfatta men är inte begränsade till: brist på standardisering i dataleverantörernas metoder, ofullständiga rapporteringsstandarder hos företag och skillnader i företagens ESG-data som tillhandahålls av leverantörerna, inkonsekvenser i leverantörernas metod för ESG-datarapportering och upplysningar om de underliggande data om används för att bygga data från tredje part, inkonsekvenser i bolagshierarkin och enhetsidentifierare kan leda till inkonsekvenser i hur dataleverantörer kategoriserar och kartlägger ESG-datamängder till värdepapper, brister i företagstäckning, särskilt i privata företag och företag med säte på tillväxtmarknader, skillnader i datakvalitet och täckning för privata marknader (skulder och aktierelaterad ersättning), vissa datauppsättningar kan rapporteras med en betydande fördröjning och vissa tillgängliga data från tredje part beräknas baserat på indirekta data eller datauppskattningar. Neuberger Berman är övertygat om att för sina finansiella produkter, klassificerade som artikel 8 eller artikel 9 enligt SFDR, påverkar sådana begränsningar varken främjande av miljöegenskaper eller sociala egenskaper eller möjligheten att nå målet för hållbara investeringar, enligt den aktuella finansiella produktens åtagande.
Due diligence	Innan Neuberger Berman gör investeringar genomförs rimlig och lämplig due diligence baserat på de fakta och omständigheter som gäller för varje investering.
Strategier för engagemang	Engagemang är en viktig del av portföljens investeringsprocess.
Uppnåendet av målet för hållbar investering	Ett referensvärde har inte valts för att uppnå portföljens mål för hållbar investering.

Senast uppdaterad: 2025-07-01