

Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund

De Portefeuille wordt voor de toepassing van de SFDR geclassificeerd als een financieel product van artikel 9. De Portefeuille belegt in effecten van emittenten die bijdragen tot de verwezenlijking van zijn duurzame beleggingsdoelstellingen.

Samenvatting

Geen ernstige afbreuk doen aan het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling

De Subbeleggingsbeheerder zal rekening houden met de hieronder opgesomde indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten wanneer hij bepaalt of de duurzame beleggingen die de Portefeuille voornemens is te doen, geen ernstige afbreuk doen aan enige ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling.

De Subbeleggingsbeheerder belegt niet in emittenten waarvan is vastgesteld dat hun activiteiten in strijd zijn met de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties ("**beginnelsen van het VN Global Compact**"), de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten ("**leidende beginselen van de VN**"), OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen over verantwoord ondernemen ("**OESO-richtsnoeren**") en de standaardbepalingen van de Internationale Arbeidsorganisatie ("**IAO-normen**"). Vastgelegd in de Neuberger Berman Global Standards Policy

Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product

Ecologische doelstelling:

De Subbeleggingsbeheerder zal zich richten op beleggingen in emittenten die aantoonbaar meer inkomensgecorrigeerde vooruitgang boeken bij de adaptatie aan en mitigatie van de klimaatverandering, de reductie van BKG-emissies, de vitaliteit van het ecosysteem en energieneutraal worden.

Sociale doelstelling:

De Subbeleggingsbeheerder zal zich richten op beleggingen in emittenten die aantoonbaar meer inkomensgecorrigeerde vooruitgang boeken bij de verwezenlijking van de SDG's, met bijzondere aandacht voor volksgezondheid en onderwijs.

Beleggingsstrategie

De Portefeuille streeft ernaar over een marktcyclus (doorgaans 3 jaar) beter te presteren dan de Benchmark voor aftrek van vergoedingen, door hoofdzakelijk te beleggen in schuldbewijzen in harde valuta die zijn uitgegeven in landen met opkomende markten en die voldoen aan de criteria voor duurzaam beleggen. De Portefeuille zal hoofdzakelijk beleggen in schuldbewijzen en geldmarktinstrumenten van publieke of private emittenten in landen met opkomende markten en/of landen die deel uitmaken van de Benchmark, die luiden in harde valuta en beantwoorden aan de duurzaamheidsdoelstelling van de Portefeuille.

Beoordeling van goed bestuur

De governance-factoren die de Subbeleggingsbeheerder volgt voor bedrijfsemissanten kunnen onder meer zijn: (i) ervaring met hoger management en sectorale expertise; (ii) ervaring met eigendom/raad van bestuur en afstemming van incentives; (iii) bedrijfsstrategie en balansstrategie; (iv) financiële en boekhoudkundige strategie en informatieverschaffing; en (v) staat van dienst op het gebied van regelgeving/wetgeving. De governancefactoren die de Subbeleggingsbeheerder in verband met landen met opkomende markten volgt, omvatten (i) de politieke sfeer in het betrokken land, (ii) de naleving van de rechtsstaat, (iii) corruptiebeheersing, politieke onzekerheid in verband met komende verkiezingen en (iv) een focus op de kwaliteit van het economisch bestuur, namelijk de rol van de overheid als effectieve regelgever en ondersteuning van de privésector door een verantwoord financieel, macro-economisch en internationaal handelsbeleid.

Aandeel beleggingen	De Subbeleggingsbeheerder zorgt ervoor dat ten minste 80% van de Intrinsieke waarde van de Portefeuille bestaat uit duurzame beleggingen. De Subbeleggingsbeheerder zal er echter naar streven de Portefeuille zo volledig mogelijk te beleggen in duurzame beleggingen - met dien verstande dat bepaalde beleggingen (zoals contanten of afdekkingsinstrumenten), die vereist zijn voor een goede werking van de Portefeuille, niet in aanmerking komen als duurzame belegging. Meer informatie over deze niet-duurzame beleggingen vindt u in het deel "Overige". De Portefeuille streeft ernaar maximaal 20% beleggingen aan te houden die niet duurzaam zijn. De Subbeleggingsbeheerder is van mening dat dergelijke beleggingen noodzakelijk zijn voor de goede werking van de Portefeuille, bijvoorbeeld om te zorgen voor voldoende liquiditeit, afdekking en voldoende zekerheden.
Monitoring duurzame beleggingsdoelstelling	Het beleggingsteam houdt rekening met een reeks duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen van de Portefeuille te meten, waaronder: I. Rapporten en beoordelingen van onafhankelijke derden; en II. Vermijdingscriteria en beleid inzake betrokkenheid.
Methodologieën voor de duurzame beleggingsdoelstelling	Het beleggingsteam zal de prestaties van bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren volgen en daarover rapporteren. Deze duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de duurzame beleggingsdoelstellingen van de Portefeuille te meten en worden opgenomen in het verplichte periodieke verslag van de Portefeuille.
Databronnen en -verwerking	ESG-data of analytische input zijn afkomstig van eigen beleggingstools en intern onderzoek (dat kritisch denken en menselijk oordeel in het proces integreert) in combinatie met verschillende datasets, waaronder internationale financiële organisaties, externe gegevensverstrekkers, directe bekendmakingen van bedrijven, indirecte bekendmakingen van bedrijven, ontwikkelingsorganisaties en gespecialiseerde aanbieders van onderzoek.
Methodologische en databeperkingen	Beperkingen in zowel methodologie als gegevens zijn onder meer: gebrek aan standaardisering van methoden van gegevensverstrekkers; onvolledige rapportagenormen van bedrijven en verkeerde afstemming met de door de leveranciers verstrekte ESG-gegevens van bedrijven; inconsistenties in de methodologieën van de verstrekkers voor het rapporteren van ESG-gegevens en informatieverschaffing die worden gebruikt voor het afleiden van statistieken van derden; inconsistenties in bedrijfshiërarchieën en entiteitsidentificaties kunnen leiden tot inconsistenties in de toewijzing van ESG-datasets door gegevensverstrekkers; geringe bedrijfsdekking voor bepaalde indicatoren en activaklassen, vooral in particuliere bedrijven en bedrijven die gevestigd zijn in opkomende markten; afwijking in de gegevenskwaliteit en -dekking voor private markten (schuld en aandelen); sommige datasets kunnen worden gerapporteerd met een aanzienlijke vertraging; en sommige beschikbare gegevens van derden worden berekend op basis van proxygegevens of gegevensschattingen. Neuberger Berman is ervan overtuigd dat dergelijke beperkingen voor financiële producten, geclassificeerd als artikel 8 of artikel 9 van de SFDR, geen invloed hebben op zowel het promoten van de ecologische of sociale kenmerken als het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling die het desbetreffende financiële product tracht te bereiken.
Due diligence	Alvorens beleggingen te doen, zal NB redelijke en passende due diligence uitvoeren op basis van de feiten en omstandigheden die voor elke belegging van toepassing zijn.
Engagementbeleid	Engagement is een belangrijk onderdeel van het beleggingsproces van de Portefeuille.
Behalen duurzame beleggingsdoelstelling	Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling van de Portefeuille.

Laatst bijgewerkt op 1 juli 2025.