

Neuberger Berman 5G Connectivity Fund – sammendrag

I samsvar med artikkel 10 i offentliggjøringsforordningen (SFDR) og kapittel IV, avsnitt 2 i delegert kommisjonsforordning (EU) 2022/1288 inneholder dette dokumentet opplysninger om de sosiale og miljømessige egenskapene som fremmes av Neuberger Berman 5G Connectivity Fund («**porteføljen**»), og metodene som brukes til å vurdere, måle og overvåke disse egenskapene.

Begreper i denne offentliggjøringen brukes i den betydningen som er angitt i porteføljens tilbudsdokumenter, med mindre begrepene er definert her. Begrepene som brukes i sammendraget, har samme betydning som i resten av offentliggjøringen på dette nettstedet.

Porteføljen er kategorisert som et finansprodukt i henhold til artikkel 8 i SFDR.

Som en del av fondets investeringsprosess vurderer investeringsteamet en rekke miljømessige og sosiale egenskaper, som beskrevet nedenfor. Disse miljømessige og sosiale egenskapene vurderes ved hjelp av et proprietært ESG-vurderingssystem for Neuberger Berman («**NB ESG Quotient**»). NB ESG Quotient bygger på konseptet med sektorspesifikke risikoer og muligheter knyttet til ESG – altså miljømessige, sosiale og styringsmessige faktorer – og gir en samlet ESG-vurdering for utstederne ved å vurdere dem opp mot visse ESG-måledata.

Bærekraftige investeringer er ikke et hovedmål	Denne porteføljen fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har ikke bærekraftig investering som et hovedmål. Porteføljen forplikter seg likevel til å bestå av minst 10 % bærekraftige investeringer.
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: luftkvalitet, biomangfold og arealbruk, energistyring, miljørisikoeksponering, drivstofføkonomi, utslipp av drivhusgasser («GHG»), muligheter innenfor ren teknologi, giftige utslipp og avfall, vannforvaltning, livssyklushåndtering av emballasje, anskaffelse av materialer og livssyklushåndtering av produkter. Sosiale egenskaper: tilgang til finanser; tilgang til helsetjenester; samfunnsrelasjoner; personvern og datasikkerhet; incentivprogrammer og risikotaking for ansatte; helse og ernæring; helse og sikkerhet; utvikling av menneskelig kapital; arbeidsledelse; produktsikkerhet og -integritet; standarder for forsyningskjeden; mangfold og inkludering i arbeidsstyrken; ansvarlig markedsføring.
Investeringsstrategi	Porteføljen har som mål å oppnå en gjennomsnittlig avkastning på 3–5 % ut over referanseindeksen, MSCI All-Country World Index (ACWI) (totalavkastning etter skatt, USD) før gebyrer trekkes fra, over en markedsyklus (vanligvis tre år) ved å investere hovedsakelig i en portefølje bestående av globale aksjeposisjoner med fokus på selskaper som er involvert eller drar nytte av fremtidige tilkoblingsmuligheter. Porteføljen vil søke å nå sitt mål ved å hovedsakelig investere i aksjer som er børsnotert eller handlet på anerkjente markeder globalt (som beskrevet i vedlegg I til prospektet og som kan omfatte vekstmarkedsland), og som er utstedt av selskaper på tvers av alle markedsverdier og økonomiske sektorer. Porteføljen kan investere i selskaper med alle markedsverdier, men vil vanligvis investere i selskaper som har en markedsverdi som er større enn USD 500 millioner ved kjøpstidspunktet. <u>Vurdering av god styringspraksis</u> Investeringsteamet kan blant annet følge disse styringsfaktorene: (i) kompensasjons- og insentivordning; (ii) aksjonærrettigheter; (iii) kapitalstruktur og investering; (iv) styresammensetning; (v) åpen kommunikasjon og internkontroll.

Andel av investeringene	Porteføljen har som mål at minst 80 % av investeringer er i samsvar med de miljømessige eller sosiale egenskapene som fremmes av porteføljen. Porteføljen forplikter seg til å bestå av minst 10 % 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: (a) NB ESG Quotient (b) Climate Value-at-Risk («CVaR») (c) NBs retningslinjer for utelukkelse av selskaper basert på ESG
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 behandling	Data om ESG hentes fra egenutviklede investeringsverktøy og interne analyser i tillegg til flere datasett, også fra internasjonale finansorganisasjoner, eksterne leverandører, direkte og indirekte kunngjøringer fra selskapet, utviklingsbyråer og ekspertleverandører av ESG-analyser. Datastrømmer om ESG blir overvåket og avstemt av teamet for datastyring, og kritiske dataelementer blir nøye gjennomgått som en del av den interne rapporteringen.
Begrensninger i metoder og data	Begrensninger i både metodologi og data kan omfatte: manglende standardisering; hull i selskapets dekning, særlig i private selskaper og selskaper som befinner seg i fremvoksende markeder; begrensninger i anvendelse for privatmarkeder (gjeld og egenkapital); at noen datasett kan rapporteres med en betydelig forsinkelse; at noen av de tilgjengelige tredjepartsdataene blir beregnet basert på dataestimer. 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.
Aktsomhetsvurdering	Før Neuberger Berman foretar en investering vil selskapet alltid gjennomføre en rimelig og hensiktsmessig aktsomhetsvurdering basert på relevante fakta og omstendigheter.
Retningslinjer for engasjement	Engasjement er en viktig del av porteføljens investeringsprosess.
Utpekt referanseindeks	N/A

Sist oppdatert: 6. desember 2023