

Produktnamn:**NB Alternative Funds SICAV S.A – NB Private Equity Open Access Fund ("delfonden")****A. Sammanfattning****Inga mål för hållbar investering**

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inget mål för hållbar investering.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Portföljförvaltnarnas investeringsteam inom NBEL och NBAA, som letar efter investeringsmöjligheter inom riskkapital för delfonden ("**investeringsteamet**"), beaktar i den utsträckning de anser det lämpligt, och som en del av delfondens investeringsprocess en rad olika miljörelaterade och sociala egenskaper inklusive:

- miljö (t.ex., utsläpp av växthusgaser, energiförbrukning),
- socialt (t.ex., dataintegritet och säkerhet, produktsäkerhet),
- arbetskraft (t.ex. säkerhet i arbetskraften, medarbetarengagemang),
- försörjningskedjan (t.ex. inköp av material, hantering av leveranskedjan), eller
- ledarskap och styrning (t.ex. affärsetik, exponering mot nya regleringar).

Investeringsstrategi

För att främja miljörelaterade och sociala egenskaper kommer delfonden:

- Investera med huvudsponsorer, komplementärer eller förvaltare (var och en "**huvudsponsor**") som har visat bevis på ett åtagande att integrera ESG i sina investeringsprocesser på både företags- och fondstrateginivå. NBAA:s och NBEL:s portföljförvaltare beaktar miljörelaterade och sociala egenskaper för varje huvudsponsor genom att kvalitativt och kvantitativt bedöma ESG-integrationen på nivån för huvudsponsorn och investeringsstrategin för huvudsponsorns underliggande fonder – via policy, tillsyn, mål, urval, ägande och mätning – baserat på bästa praxis inom branschen ("**förvaltarens ESG-betygsprotokoll**").
- Investera i företag för vilka investeringsteamet har gjort en ESG-bedömning på företagsnivå ("**bedömning av företagets ESG-faktor**"), som bygger på konceptet med branschspecifika väsentliga ESG-beaktanden.
- Undvika investeringsobjekt vars verksamhet vid tidpunkten för delfondens investering inte är förenlig med NB Private Markets Avoidance Policy ("**NB Private Markets Avoidance Policy**") och delfondens specifika riktlinjer för att undvika investeringar (tillsammans med NB Private Markets Avoidance Policy, "**delfondens riktlinjer för att undvika investeringar**").

Andel av investeringar

Den minsta planerade andelen investeringar som används för att uppfylla de miljörelaterade och/eller sociala egenskaper som främjas av delfonden som beskrivs ovan (Nr 1 Anpassad till E/S-egenskaper) utgör 60 % av dess totala tillgångar. Med tanke på delfondens långsiktiga och likvida egenskaper kan delfonden i allmänhet investera upp till 40 % av sina totala tillgångar i andra investeringar (Nr 2 Övriga).

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Investeringsteamet följer och rapporterar till delfondens investerare om resultaten för ovanstående hållbarhetsindikatorer, specifikt: (i) förvaltarens ESG-betygsprotokoll, (ii) bedömningen av företagets ESG-faktor, och (iii) delfondens riktlinjer för att undvika investeringar.

Investeringsteamet använder nedanstående hållbarhetsindikatorer för att mäta uppnåendet av de väsentliga miljörelaterade och sociala egenskaperna i linje med ESG-faktorer:

- andel av investeringarna med ett viktat genomsnittligt betyg i förvaltarens ESG-betygsprotokoll över den lägsta kategorin ("Saknas"),
- andel av investeringarna för vilka investeringsteamet har slutfört bedömningen av företagets ESG-faktorer,
- andel av investeringarna som följer delfondens riktlinjer för att undvika investeringar.

Dessa hållbarhetsindikatorer används för att mäta uppnåendet av var och en av de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av delfonden och kommer rapporteras till delfondens investerare årligen och ingå i delfondens periodiska rapport (i enlighet med kraven i artikel 11 i SFDR).

Metoder

Varje huvudsponsor får ett viktat genomsnittligt betyg på en skala från "Saknas", "Inlett", "Under utveckling" eller "Integrerat" i de bedömda kategorierna som följs över tid och jämförs med egna referensvärden. Om det inte finns några bevis för att huvudspansorn visar engagemang för ESG-integration kommer huvudspansorn att kategoriseras som "Saknas", och att den därmed inte är i linje med de miljörelaterade och sociala egenskaper som delfonden främjar. Vidare bedöms anpassningen till de miljörelaterade och sociala egenskaperna med hjälp av företagets ESG-faktorbedömning som baseras på Neuberger Bermans egenutvecklade väsentlighetsmatris ("NB:s väsentlighetsmatris"). Företag som delfonden investerar i kommer övervakas fortlöpande avseende brott mot ESG-principer och realtidsrisker. Detta sker med hjälp av de berörda förvaltarnas big data-funktioner som de hämtar från tredje part. Om en relevant och väsentlig ESG-fråga identifieras hos en huvudsponsor eller ett investeringsobjekt som ett resultat av denna övervakning, kommer portföljförvaltarna att besluta om en lämplig åtgärd, däribland engagemang. NBAA:s och NBEL:s portföljförvaltare tillämpar NB Private Markets Avoidance Policy och delfondens riktlinjer för att undvika investeringar för att säkerställa att delfonden inte medvetet investerar i företag som är involverade i någon av de aktiviteter som finns angivna där.

Datakällor och databehandling

ESG-data härrör från internationella finansiella organisationer, externa leverantörer, företagens direkta upplysningar, företagens indirekta upplysningar, utvecklingsorgan och specialiserade ESG-analysleverantörer. Neuberger Bermans big data-team kan samarbeta med investeringsteamet för att identifiera innovativa och icke-traditionella datakällor som kan tillföra ytterligare insikter. En låg andel av dessa data förväntas vara estimerade, och kommer bero på investeringsobjektens sammansättning, art, verksamhet och sektor.

Begränsningar för metoder och data

Begränsningar i såväl metod som data omfattar, men är inte begränsade till, brist på standardisering och begränsad eller inkonsekvent rapportering från riskkapitalsponsorer. Därför uppmuntrar förvaltaren och investeringsteamet till rapportering av vissa grundläggande ESG-data, bland annat genom frivilliga insatser som ESG Data Convergence Initiative. Dessutom används engagemang som ett sätt att förbättra förståelsen för ESG-frågor hos huvudspansorer och investeringsobjekt. Sådana begränsningar förväntas inte påverka uppnåendet av delfondens miljörelaterade eller sociala egenskaper, i synnerhet på grund av de åtgärder som vidtagits för att begränsa sådana begränsningar.

Due diligence

Innan investeringar görs kommer investeringsteamet att genomföra en due diligence-kontroll som anses vara rimlig och lämplig utifrån de fakta och omständigheter som gäller för varje investering. Investeringsteamet kommer genomföra due diligence på företagsnivå med fokus på väsentliga ESG-faktorer som är specifika för målföretaget och branschen samt huvudspansorns (enligt definitionen nedan) praxis. Baserat på den inledande due diligence-kontrollen ger investeringsteamet varje huvudsponsor ett viktat genomsnittligt ESG-betyg som därefter följs upp och jämförs med egna referensvärden. Efter investeringen skickar vi en gång om året ett due diligence-frågeformulär till varje huvudsponsor som delfonden investerar i för att följa utvecklingen inom ESG-frågor. Dessutom övervakar investeringsteamet regelbundet investeringsobjekt med avseende på brott mot ESG-principer. Investeringsteamet har ett nära samarbete med ESG-investeringssteamet för att säkerställa att man följer branschens bästa praxis när det gäller ESG-integration i due diligence-processen genom regelbundna möten och utbildningstillfällen.

Strategier för engagemang

Delfondens saminvesteringar kommer vanligtvis vara minoritetsinvesteringar, tillsammans med en huvudsponsor som kontrollerar eller har betydande kontrollrättigheter över investeringsobjektet. Som minoritetsinvesterar kommer NBAA:s och NBEL:s portföljförvaltare och delfonden i allmänhet att ha begränsade kontroll- och styrningsrättigheter när det gäller delfondens investeringsobjekt. I de allra flesta fall är emellertid fonder och kundkonton som förvaltas av sådana portföljförvaltare eller deras närstående bolag (andra än delfonden) befintliga investerare i huvudspansornas fonder med vilka delfonden förväntas saminvestera. När det gäller sådana saminvesteringar kan och avser de relevanta portföljförvaltarna att samarbeta med huvudspansorer direkt som ett resultat av sådana relationer för att förbättra portföljförvaltarens förståelse för ESG-frågor hos huvudspansorn och dess portföljbolag samt för att uppmuntra till förbättring av ESG-processer hos den berörda huvudspansorn i den utsträckning som portföljförvaltarna anser vara lämpligt.

Valt referensvärde

Nej, inget referensvärde har valts i syfte att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som delfonden främjar.