Avaintietoasiakirja

NEUBERGER

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

NEUBERGER PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND (”alarahasto”) on **NB Alternative Funds SICAV S.A. (”rahaston”) luokan alarahasto A EUR share class**

PRIIP-tuotteiden kehittäjä: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (“**tuotteen kehittäjä**”) (kuuluu Neuberger Berman -konserniin)

ISIN: LU2931940923

PRIIP-tuotteiden kehittäjän verkkosivusto: https://www.nb.com

Lisätietoja on saatavana numerosta (+352) 2786 6445.

Luxemburgin rahoitusvalvontaviranomaisten (CSSF) vastuulla on valvoa, että Neuberger Berman AIFM S.à r.l noudattaa tätä avaintietoasiakirjaa ("KID").

Tämä avaintietoasiakirja on hyväksytty Luxemburgin suurherttuakunnassa. Neuberger Berman AIFM S.à r.l:illa on myyntilupa Luxemburgin suurherttuakunnassa, ja sitä valvoo CSSF.

Tämän avaintietoasiakirja on kehitetty 01 syyskuuta 2026.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Sijoittajalle tarjotut osuudet tarkoittavat alarahaston osuuksia. Rahasto on luxemburgilainen julkinen osakeyhtiö (société anonyme), joka on perustettu sijoitusyhtiöksi, jolla on vaihtuva osakepääoma (société d’investissement à capital variable); ja se on luokiteltu vaihtoehtoiseksi sijoitusrahastoksi (”AIF”) vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista 12. heinäkuuta 2013 annetun Luxemburgin lain (”2013 laki”) mukaisesti. Rahastoon sovelletaan 17. joulukuuta 2010 annetun yhteissijoitusrahastoja koskevan lain II osaa. Alarahasto on rahaston osa, jonka kehitys riippuu sen salkun kehityksestä, kuten jäljempänä kohdassa ”Tavoitteet” kuvataan. Alarahasto täyttää asetuksen (EU) 2015/760 muutoksineen vaatimukset eurooppalaisena pitkän aikavälin sijoitusrahastona (”ELTIF”).

Eräpäivä

Alarahaston sijoitusaika on viisikymmentä (50) vuotta sen ensimmäisestä sulkemispäivästä lukien, jota rahaston hallitus (”hallitus”) voi pidentää enintään kolmella (3) yhden vuoden jaksolla. Osuudet voidaan pakollisesti lunastaa ja/tai alarahasto voidaan lakkauttaa ennenaikaisesti ja likvidoida rahaston esitteessä (”esite”) mainituissa tapauksissa. Tuotteen kehittäjä ei voi irtisanoa osuuksia yksipuolisesti.

Tavoitteet

Alarahaston sijoitustavoitteena on tuottaa riskikorjattua tuottoa ja pitkän aikavälin pääoman kasvua tekemällä valikoivasti huippuluokan pääomasijoitusyhtiöiden ja muiden rahoittajien (”sponsoreiden”) myötä suoria yksityisiä yhteissijoituksia.

Alarahasto sijoittaa suoraan tai epäsuorasti erilaisiin pääomasijoitusstrategioihin hankkimalla osake- tai oman pääoman luonteisia sijoituksia tai, vaihtoehtoisesti toissijaisesti, yksikköjä tai osuuksia hyväksyttävistä sijoitusrahastoista sijoittaakseen ensisijaisesti yritysostoihin (pienet/keskisuuret ja suuret yhtiöt) ja sijoittaa opportunistisesti erityistilanteisiin, kasvupääoma- ja luottosijoituksiin. Nämä sijoitukset kohdistuvat pääasiassa Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa sekä vähäisemmässä määrin Aasiassa ja Latinalaisessa Amerikassa toimiviin yrityksiin. Alarahasto sijoittaa sponsorien myötä etsiäkseen tällaisia sijoituksia edullisin ehdoin, kuten alarahaston esitteen liitteessä (”liite”) on kuvattu. Alarahastoa ei ole rajoitettu niiden toimialojen, sektoreiden, yritysten, maantieteellisten alueiden tai liiketoimien osalta, joihin se voi sijoittaa. Nousujakson aikana (kuten on määritelty alla) alarahastolla voi olla huomattavasti suurempi määrä likvidejä sijoituksia, mukaan lukien käteisvarat ja muut rahavarat.

Alarahasto voi käyttää vipuvaikutusta, jonka sitoumusmenetelmän mukaan ei odoteta ylittävän 140 %. Tämä vipuvaikutus saavutetaan lainaamalla liitteessä kuvatulla tavalla.

Sijoittajien tuotot riippuvat kohde-etuuden kehityksestä, kun otetaan huomioon suositeltu pitkän aikavälin viiden vuoden sijoitusaika. Alarahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, eikä sijoituksia tehdä minkään vertailuarvon perusteella. Alarahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisia vain suojaustarkoituksiin.

Osuudet ovat yleensä kasvuosuuksia, mikä tarkoittaa, että sijoitustuotot jätetään alarahastoin, joka sijoittaa ne uudelleen, eikä niitä jaeta osuudenomistajille ennen alarahaston toimikauden päättymistä. Hallitus voi kuitenkin päättää maksaa osinkoa osuudenomistajille ajoittain liitteen mukaisesti. Osuudenomistajilla on oikeus muuttaa osan tai kaikki osuuksistaan alarahaston tai rahaston toisen alarahaston toisen osuuslajin osuuksiksi sovellettavien sijoittajien kelpoisuusehtojen mukaisesti. Lisätietoja oikeudesta muuntaa osuuksia on saatavana liitteestä.

Alarahasto edistää ympäristöön liittyviä ja sosiaalisia ominaisuuksia rahoituspalvelusektorin kestävään kehitykseen liittyvistä tiedoista (”SFDR”) annetun asetuksen (EU) 2019/2088 artiklan 8 mukaisesti. Lisätietoja alarahaston edistämistä ympäristöllisistä ja sosiaalisista ominaisuuksista on saatavilla liitteen kohdassa ”Liite 2 – Alarahaston SFDR-sopimusta edeltävät tiedot”.

Tämä avaintietoasiakirja kuvaa alarahaston osuusluokkaa. Alarahasto on osa rahastoa eli alarahaston varat ja vastuut on erotettu lain mukaan rahaston muiden alarahastojen varoista ja vastuista. Rahaston toisen alarahaston tuotto ei siis vaikuta tämän alarahaston tuottoon.

Sijoittaja voi lunastaa osan tai kaikki osuuksistaan nousujakson jälkeen, joka päättyy ensimmäisen sulkemispäivän toisena vuosipäivänä (ellei sitä jatketa liitteen mukaisesti) (”nousujakso”).Nousujakson jälkeen lunastukset voidaan sallia neljännesvuosittain.

Lisätietoja merkinnöistä ja lunastuksista on liitteen kohdissa ”Merkinnät” ja ”Lunastukset”.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (”BBH”) on nimitetty rahaston säilytyspankiksi (”säilytyspankki”). Englanninkieliset jäljennökset esitteestä (mukaan lukien liite), rahaston yhtiöjärjestyksestä (”yhtiöjärjestys”) ja rahaston viimeisimmistä vuosikertomuksista ja tilinpäätöksistä on saatavana veloituksetta BBH:lta, joka toimii rahaston hallintoyhtiönä (”hallintoyhtiö”). Esite ja määräaikaiskatsaukset laaditaan koko rahastolle. Muita käytännön tietoja, kuten osuuksien viimeksi julkaistut hinnat ja muita alarahastoa koskevia tietoja voi myös pyytää veloituksetta hallintoyhtiöltä.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Osuudet on tarkoitettu hyväksyttäville yksityissijoittajille, joilla on (i) riittävästi kokemusta ja teoreettista tietoa arvioida pääomasijoitusrahastoihin sijoittamisesta aiheutuva riski, (ii) varaa ylläpitää sijoituksia rahastoihin, jotka tarjoavat rajoitettuja lunastusoikeuksia, (iii) on pitkän aikavälin sijoitusaika, (iv) riittävästi resursseja kestää kaikki tappiot, jotka voivat johtua osuuksiin tehdystä sijoituksesta ja joihin voi sisältyä koko sijoituksen menetys, ja (v) ovat valmiita hyväksymään keskitason riskitason.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 5 vuoden ajan. Sijoitusta ei voi lunastaa ennen eräpäivää.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Se osoittaa, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle, ja

heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa alarahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.

Sijoittajia kehotetaan kiinnittämään huomiota siihen, että alarahaston sijoituskohteet eivät ole likvidejä. Tämä tuote ei sisällä suojaa markkinoiden tulevaa kehitystä vastaan, joten sijoittaja saattaa menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos alarahasto ei pysty maksamaan sijoitettua pääomaa takaisin sijoittajalle, tämä voi menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtalaiset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotten ja sopivan vertailuarvon huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta **Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR** **Näkymät**		**Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden jälkeen**	**Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen**
Vähintään	**Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain kokonaan tai osittain.**		
Stressi	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	7 790 EUR	6 800 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-22.10%	-7.42%
Epäsuotuisa	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	9 000 EUR	10 710 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-10.00%	1.38%
Kohtuullinen	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	10 740 EUR	18 070 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	7.40%	12.56%
Suotuisa	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	14 120 EUR	21 850 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	41.20%	16.92%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle joissa käytetään sopivan vertailuarvon aikavälillä helmikuu 2025 ja toukokuu 2026 välisenä aikana.

Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle joissa käytetään sopivan vertailuarvon aikavälillä syyskuu 2018 ja syyskuu 2023. välisenä aikana.

Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle joissa käytetään sopivan vertailuarvon aikavälillä elokuu 2017 ja elokuu 2022 välisenä aikana.

Mitä tapahtuu, jos Neuberger Berman AIFM S.à r.l. on maksukyvytön?

Sijoittajan korvaus- tai takuuohjelma ei kata tappioita.

Tuotteen kehittäjän maksukyvyttömyystilanteesta ei pitäisi aiheutua taloudellisia menetyksiä sijoittajalle. Säilytyspankki vastaa rahaston varojen säilyttämisestä ja rahaston varat on lain mukaan erotettava säilytyspankin varoista. Säilytyspankin tai jonkin sen puolesta toimivan tahon maksukyvyttömyys voi aiheuttaa rahastolle taloudellisia tappioita. Säilytyspankki korvaa rahastolle ja sijoittajille kaikki tappiot, jotka johtuvat mm. sen huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallisesta epäonnistumisesta hoitaa velvoitteensa asianmukaisesti (tietyissä rajoissa).

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin:

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoitussumma on 10 000 euroa.

	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden jälkeen	**Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen**
Kokonaiskulut	600 EUR	3 102 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	6.0%	4.5% vuosittain

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 17.1 % ennen kuluja ja 12.6 % kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden jälkeen
Osallistumiskulut	2.00 % enintään summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen yhteydessä. Jos sijoitus tehdään kolmannen osapuolen kautta, tuotteen myyvä henkilö ilmoittaa sijoittajalle todelliset kulut.	Enintään 200 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 EUR
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnollisina maksuina ja muina hallinnollisina kuluina tai toimintakuluina	2.50 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin	250 EUR
Liiketoimikulut	0.09 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	9 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet	Voitonjako-osuudet koskevat vain tuottoja, jotka ylittävät hankintamenon ja 8,00 % vuotuisen tavoitekoron. Voitonjako-osuuden vaikutus: 1.40 % sijoituksen arvosta vuosittain. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	140 EUR

Nämä kulut esitetään osuutena alarahaston koko merkintäpääomasta (ilman lunastuksia), jonka arvioidaan olevan 500 miljoonaa EUR.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Alarahasto sijoittaa ensisijaisesti pääomasijoituksiin. Koska tämäntyyppinen sijoitus edellyttää omistusosuuden ottamista yksityisestä yrityksestä arvon luomiseksi, se vaatii pitkän aikavälin sijoitusaikaa. Alarahasto tarjoaa sijoittajille mahdollisuuden lunastaa sijoituksensa vain kerran kalenterineljänneksessä, ja yhteenlasketut nettolunastukset ovat neljännesvuosittain rajoitettu viiteen prosenttiin nykyisten osuuksien substanssiarvosta (yhteensä kaikkien alarahastojen osuusluokkien osalta) edellisen vuosineljänneksen lopussa liitteen mukaisesti ja edellyttäen aina, että alarahastolla on riittävästi likvidejä varoja asianomaisena lunastuspäivänä soveltuvien määräysten mukaisesti. Lisärajoituksia voidaan asettaa (liitteen mukaisesti), jos se katsotaan sijoittajien edun mukaiseksi. Sijoittajien tulee myös ottaa huomioon, että alarahastolla on aluksi kahden vuoden nousujakso, jonka aikana lunastukset eivät ole sallittuja alarahaston tehdessä alkusijoituksiaan. Sijoittajan tulee ottaa se huomioon sekä sijoitusta tehdessään että päättäessään sijoitusajan kestosta. Lunastuspyynnöt tulee lähettää hallintoyhtiölle vähintään 90 kalenteripäivää ennen liitteen mukaista lunastuspäivää. Alarahaston toiminta-aikana (mukaan lukien nousujakso, jos rahaston hallitus sen sallii) hallitus voi harkintansa mukaan käyttää täsmäytysmenettelyä ELTIF-asetuksen artiklan 19(2a) mukaisesti, jolloin sijoittaja voi mahdollisesti irtautua alarahastosta, jos lunastuspyyntö vastaa toisen sijoittajan merkintäpyyntöä. Lisätietoja täsmäytysmenettelystä on saatavan liitteestä, ja alarahasto voi periä siitä täsmäytyspalkkion, joka on nousujakson aikana enintään kymmenen prosenttia ja nousujakson jälkeen enintään viisi prosenttia sovellettavien osuuksien substanssiarvosta. Täsmäytyspalkkiota voidaan soveltaa vain, jos irtautuneille sijoittajille ilmoitetaan asiasta ennen lunastuspyynnön lähettämistä. Osuuksien ennenaikainen lunastaminen voi lisätä riskiä tappiosta tai alhaisemmista tuotoista.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset tulee osoittaa rahaston jakelijalle tai sijoitusneuvojalle ja kopio niistä hallintoyhtiölle. Jos jakelijaa tai sijoitusneuvojaa ei ole, kirjallinen valitus tulee toimittaa rahaston kehittäjälle seuraavaan osoitteeseen:

Kehittäjän osoite: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 33, rue Sainte Zithe L-2763 Luxembourg Luxemburgin suurherttuakunta

Puhelin:(+352) 2786 6445

S-posti: nbaifmlux@nb.com

Hallintoyhtiön osoite: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Luxemburg Luxemburgin suurherttuakunta

Puhelinnumero: (+352) 4740 66 226

S-posti: Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Lisätietoja on saatavilla verkkosivuillamme osoitteessa: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/private-equity-open-access-fund

Muut olennaiset tiedot

Tätä avaintietoasiakirjaa täydentävät yhtiöjärjestys, tuorein tilinpäätös, esite ja sen liite, jotka toimitetaan yksityissijoittajille ennen osuuksien merkintää lain edellyttämällä tavalla. Avaintietoasiakirja ja muut tiedot ja asiakirjat ovat saatavilla tuotteen kehittäjän verkkosivustolla osoitteessa https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund.

Tietoja tuotteen aiemmasta kehityksestä jopa 10 vuoden ajalta, jos saatavilla, sekä aiempien tuottonäkymien laskelmista on saatavana osoitteesta:

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PP/KID_annex_PP_LU2931940923_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PS/KID_annex_PS_LU2931940923_en.pdf