

NEUBERGER BERMAN

Global Private Equity Access Fund

Investissements diversifiés de private equity dans une structure semi-liquide à réinvestissement automatique (evergreen)

Le présent document est un support marketing. Veuillez consulter le prospectus avant de prendre toute décision d'investissement définitive. RÉSERVÉ EXCLUSIVEMENT AUX CLIENTS PROFESSIONNELS

NEUBERGER | BERMAN

Stratégie du Fonds

- ✓ Cherche à fournir une performance attrayante à long terme en investissant principalement dans des actions et des investissements assimilés à des actions de sociétés de haute qualité, généralement avec un autre fonds de private equity ou une autre société de private equity
- ✓ Axé sur le private equity, qui devrait constituer 85 % de la VL. Investissements principalement dans des opportunités de private equity directes et secondaires[1], en investissant aux côtés de gestionnaires de private equity de premier rang dans leurs domaines d'expertise clés
- ✓ Réinvestissement continu des produits

STRUCTURE SIMPLIFIÉE

- **SICAV part II**, enregistrée au Luxembourg
- **Souscriptions mensuelles** ; financée intégralement au moment de la souscription
- **Rachats mensuels** ; sous réserve de limitations, y compris le plafond trimestriel (net des souscriptions)[2]
- Disponible pour **la négociation directe et par plateforme** sur plusieurs plateformes
- Aucune obligation de déclaration à des fins fiscales aux États-Unis (c'est-à-dire aucun revenu « attribué » / « look thru »)

AVANTAGE DE NB

- Neuberger Berman possède **une longue expérience des Fonds de PE** et des **Fonds evergreen** :
  - Fonds de private equity à capital fixe ou variable enregistrés auprès de la SEC aux États-Unis en vertu de la loi de 1940
  - Fonds de private equity coté à Londres
  - Fonds ELTIF SICAV relevant de la partie II
  - Fonds privés evergreen avec rachats périodiques

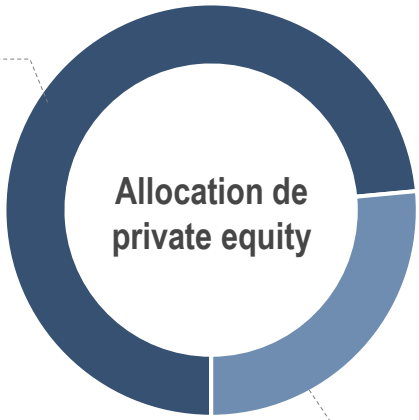
Orientation du portefeuille : investissements directs dans des sociétés non cotées

Principalement investi dans des co-investissements directs, avec une allocation minoritaire en secondaires[3]

CO-INVESTISSEMENTS
70 – 90 %

Investissements directs en actions dans des sociétés non cotées individuelles, à la recherche d'une appréciation du capital à long terme

Allocation de 15 % du portefeuille en liquidités
Objectif de 15 % maximum d'investissements liquides de qualité, principalement en bons du Trésor américain.



SECONDAIRES
10 – 30 %

Achat de participations dans des actifs de private equity arrivés à échéance, avec une attention particulière pour le secondaire General Partner/ Private Equity Manager*-led

*General Partner (« GP ») gestionnaire de capital-investissement également connu sous le nom de sponsor principal.

1. Neuberger Berman AIFM S.á r.l., l'AIFM, gérera les décisions d'allocation d'actifs et d'investissement en private equity du Fonds dans le but de maintenir un niveau élevé d'investissement en private equity et de gérer la liquidité. Les allocations cibles sont susceptibles d'être modifiées à la discrétion de l'AIFM en fonction de son évaluation des conditions de marché et des opportunités d'investissement disponibles. Dans des circonstances normales, le Fonds entend investir et/ou prendre des engagements de capital correspondant à 80 % de son actif net minimum dans des actifs du marché privé, tels que définis dans le prospectus du Fonds.
2. Sous réserve de limitations – 5 % de la VL (nette des souscriptions) par trimestre. Le Conseil peut, dans certaines circonstances, décider de reporter, suspendre ou résilier une offre de rachat.
3. Ces directives sont fournies à titre d'illustration uniquement et rien ne garantit qu'elles seront mises en œuvre. Les allocations cibles dans toutes les catégories sont susceptibles d'évoluer à la discrétion de l'équipe d'investissement en fonction de son évaluation des conditions de marché et des opportunités d'investissement disponibles. Le portefeuille liquide est géré par l'équipe NB Multi-Asset Class.

La plateforme Neuberger Berman – Un avantage distinct en matière de private equity

Leader mondial des investissements de private equity, disposant de vastes ressources et d'un accès étendu



- **34 Md$** | Co-investissements[5]
- **17 Md$** | Secondaires[5]
- **16 Md$** | Investissement direct en crédit privé
- **6 Md$** | Capital Solutions
- **4 Md$** | Stratégies spécialisées directes
- **34 Md$** | Primaires[5]

DES DÉCENNIES D'EXPÉRIENCE

Plus de 22 ans d'expérience en moyenne pour les professionnels de l'investissement senior et 35 ans sur les marchés privés

RECONNU DANS LE SECTEUR

Un gestionnaire de private equity reconnu à l'échelle globale[6]

DES RESSOURCES APPROFONDIES

Plus de 430 membres de l'équipe tirent parti de la plateforme Neuberger Berman au sens large

INTÉGRATION ESG

Principales notations PRI pour la cinquième année consécutive : 5 étoiles sur 5 pour les efforts d'intégration ESG dans le private equity indirect et la politique, la gouvernance et la stratégie[6]

Une position unique dans l'écosystème de private equity permet d'accéder à des General Partners/Private Equity Manager de haute qualité

RELATIONS GENERAL PARTNER

~5 000	transactions examinées au cours des 3 dernières années[7]
+ de 410	sièges au conseil consultatif des fonds de private equity[8]

SOCIÉTÉS

+ de 7 900	sociétés du portefeuille sous-jacent[9]
+ de 460	investissements directs en actions et crédits[10]

CAPITAL

+ de 30 Md$	de capital de private equity engagé au cours des 3 dernières années[11]
+ de 51 Md$	engagés dans des co-investissements et des titres secondaires depuis le lancement[4,5]

4. Veuillez noter qu'à compter du 31 décembre 2023, NB Private Markets a révisé la méthodologie de calcul du capital engagé total. Au 31 décembre 2023 et par la suite, le capital engagé total représente l'engagement total dans des véhicules actifs (y compris les engagements en cours de documentation ou de finalisation) gérés par NB Private Markets. Avant le 31 décembre 2023, le capital engagé total reflétait le capital total engagé depuis son lancement en 1987, y compris les véhicules liquidés. En utilisant la méthodologie précédente, le capital engagé total de NB Private Markets s'élevait à 123 milliards de dollars au 31 décembre 2023, répartis comme suit : primaires, 41 milliards de dollars ; co-investissements, 36 milliards de dollars ; secondaires, 20 milliards de dollars ; dette privée, 16 milliards de dollars ; solutions de capital, 6 milliards de dollars ; et stratégies spécialisées directes, 5 milliards de dollars.
5. Cela inclut les allocations estimées de capitaux engagés non investis (« dry powder ») pour des portefeuilles diversifiés composés de primaires, de secondaires et de co-investissements. Par conséquent, les montants indiqués peuvent varier suivant les modalités d'investissement des mandats au fil du temps.
6. Notation établie par l'initiative des Principes pour l'investissement responsable (PRI) parrainés par l'ONU. Pour plus d'informations sur les notations PRI, veuillez consulter les « Notes en fin de document ESG ».
7. Opérations examinées entre le premier trimestre 2021 et le quatrième trimestre 2023.
8. Inclut les sièges au sein de Comités consultatifs des commanditaires (Limited Partner Advisory Committee, LPAC) et les sièges d'observateur pour les segments PIPCO (Private Investment Portfolios and Co-investments) et secondaire depuis le lancement jusqu'au 31 décembre 2023.
9. Représente les sociétés de portefeuille actives pour les investissements PIPCO (Private Investment Portfolios and Co-investments) ainsi que les secondaires depuis leur lancement au 30 septembre 2023.
10. Données au 30 septembre 2023.
11. Représente les opportunités examinées, réalisées et engagées sur des transactions primaires, de co-investissements et secondaires par NB Alternatives entre T1 2021 et T4 2023 pour le Comité d'investissement PIPCO et le Comité d'investissement Secondaires.

Caractéristiques des Fonds

Le Fonds	NB Global Private Equity Access Fund (« NB Global Access »)
Structure juridique	Compartiment de NB Alternative Funds SICAV S.A
AIFM / Gestionnaire de fonds	Neuberger Berman AIFM S.à r.l. basée au Luxembourg
Éligibilité du client	L'éligibilité du client est soumise aux exigences locales de chaque juridiction
Souscription minimale	Catégorie d'actions institutionnelle : 2 000 000 EUR/USD pour la souscription initiale Autres catégories d'actions : 10 000 EUR/USD pour la souscription initiale ; 5 000 EUR/USD pour les souscriptions supplémentaires[12]
Fréquence des souscriptions	Souscriptions mensuelles. Tout le capital est financé à l'avance (un seul appel de fond.)
Commission de gestion	Catégorie d'actions institutionnelle : 1,0 % sur la VL par an
Commission d'intéressement	Catégorie d'actions institutionnelle : 12,5 % soumis à un rendement minimum de 8,0 % avec un rattrapage de 100 % S'applique uniquement aux actifs de private equity.
Rachats[13]	Tous les mois, sous réserve de certaines restrictions
Catégories d'actions	Toutes les actions seront des actions capitalisation Multiple basé sur le ticket d'investissement Catégories d'actions « propres » et « donnant droit à des rabais » disponibles Plusieurs catégories d'actions, y compris, entre autres, en EUR, USD, CHF, GBP, AUD, CAD, SGD, HKD, JPY
Date de lancement	Décembre 2022
Disponibilité de la plateforme	Allfunds, Clearstream, Fundsettle

12. Varie en fonction de la catégorie d'actions et de la juridiction. La présente synthèse est présentée sous réserve du texte intégral des accords définitifs du Fonds. Toutes les conditions décrites ci-dessus sont susceptibles d'être modifiées sans avis préalable.
13. Au cours d'un mois donné d'un trimestre donné, si les rachats cumulés au cours de ce trimestre dépassent la VL de 5 %, les rachats seront calculés au prorata. Le Conseil d'administration peut suspendre les rachats et les souscriptions dans l'intérêt des investisseurs du Fonds.

Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez vous adresser à votre représentant NB local.

La présente synthèse est fournie à des fins d'illustration et de discussion uniquement et ne constitue pas une offre ou une sollicitation concernant l'achat ou la vente d'un quelconque titre. La présente synthèse est présentée sous réserve du texte intégral des accords définitifs du Fonds. Toute décision d'investissement concernant un investissement du Fonds doit être prise sur la base des informations contenues dans le mémorandum de placement privé et le contrat de société en commandite du Fonds. Veuillez consulter l'avertissement à la fin du présent document.

ESG ENDOTES

Scores des Principes pour l'investissement responsable (PRI) : Informations importantes sur les notes PRI : À des fins d'illustration et de discussion uniquement. Les notes des PRI sont basées sur les informations communiquées directement par les signataires des PRI, dont les gestionnaires de placements ont totalisé 3 404 pour 2021, 1 924 pour 2020 et 1 119 pour 2019. Veuillez noter que les scores du cycle de déclaration de 2021 ne peuvent pas être comparés à ceux des années précédentes en raison du changement de méthodologie d'évaluation des PRI. Contrairement aux années précédentes, les notes des indicateurs se voient attribuer l'une des cinq bandes de performance (de 1 à 5 étoiles) au lieu de six (de A+ à E). Tous les signataires des PRI sont éligibles et doivent remplir un questionnaire pour y figurer. Les informations sous-jacentes soumises par les signataires ne sont pas vérifiées par le PRI ou toute autre partie agissant en son nom. Les signataires rendent compte de leurs activités d'investissement responsable en répondant à des modules spécifiques à l'actif dans le cadre de présentation de l'information. Chaque module contient une variété d'indicateurs qui abordent des sujets spécifiques d'investissement responsable. Les réponses des signataires sont ensuite évaluées et les résultats sont compilés dans un rapport d'évaluation. Le rapport d'évaluation comprend les scores des indicateurs, résumant les scores individuels obtenus et les comparant à la médiane ; les scores de section, en regroupant les scores d'indicateurs similaires en catégories (p. ex., politique, certification, gouvernance) et en les comparant à la médiane ; les scores du module, en agrégeant tous les scores des indicateurs au sein d'un module pour attribuer l'une des six bandes de performance (de E à A+). Neuberger Berman paie des frais pour être membre du PRI et les grades ne sont disponibles que pour les membres du PRI. Les notations référencées ne reflètent pas les expériences d'un client de Neuberger Berman et les lecteurs ne doivent pas considérer ces informations comme représentatives de l'expérience d'un client particulier ou supposer qu'ils auront une expérience d'investissement similaire à celle d'un client précédent ou existant. Les récompenses et les évaluations ne sont pas indicatives des performances passées ou futures d'un produit ou d'un service Neuberger Berman. De plus, l'information sous-jacente n'a pas été vérifiée par le PRI ou toute autre partie agissant en son nom. Bien que tous les efforts aient été faits pour produire une représentation fidèle de la performance, aucune déclaration ou garantie n'est faite quant à l'exactitude des informations présentées, et aucune responsabilité ne peut être acceptée pour les dommages causés par l'utilisation ou la confiance accordée aux informations contenues dans ce rapport. Les informations sur les grades PRI proviennent entièrement de PRI et Neuberger Berman ne fait aucune déclaration, garantie ou opinion basée sur ces informations.

Le PRI 2020 Leader's Group n'est décerné qu'à 20 des 2 400 gestionnaires de placements signataires des PRI. Le groupe des leaders des PRI s'articule autour d'un thème différent chaque année. En 2020, le thème est le reporting climatique. Tous les investisseurs signataires – propriétaires d'actifs et gestionnaires de placements – étaient éligibles. Pour être pris en considération pour le Groupe des dirigeants 2020, les signataires devaient faire preuve d'une approche stratégique visant à aligner leur organisation sur le Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques (GIFCC) du CSF dans leurs réponses de 2020 au cadre de reporting des PRI. Pour évaluer cela, les PRI de l'ONU ont examiné leurs réponses rendues publiques dans les indicateurs de rapport sur le changement climatique du module Stratégie et gouvernance (SG), ainsi que si elles ont déclaré : exprimer publiquement leur soutien à la TCFD ; la mise en place d'un plan de mise en œuvre approuvé par le conseil d'administration ; la façon dont leur organisation utilise l'analyse de scénarios ; la prise en compte des risques climatiques à court et à long terme ; et en s'efforçant d'atteindre des objectifs spécifiques liés au climat. Après avoir examiné tous les signataires en fonction du thème de cette année, un score combiné utilisant les réponses de l'ensemble du Cadre de rapport a été utilisé pour identifier, à partir de ce groupe, le Groupe des dirigeants 2020.

Bien que le gestionnaire de portefeuille et les gestionnaires de portefeuille se soient engagés à investir conformément à la politique ESG, le fonds ne cherche pas actuellement à se qualifier aux fins du SFDR en tant que produit financier qui promeut des caractéristiques environnementales ou sociales ou qui a pour objectif d'investissement durable l'investissement durable. Le Conseil d'administration du Fonds se réserve le droit de réexaminer et de modifier cette qualification à sa seule discrétion à l'avenir et les investisseurs doivent être conscients que toute modification de la qualification du Fonds en vertu du SFDR peut entraîner des coûts et des dépenses, y compris ceux liés à la surveillance et au reporting ESG, qui n'auraient pas été engagés si le Fonds n'avait pas modifié sa qualification. À l'heure actuelle, les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental, bien que le gestionnaire se réserve le droit de modifier sa politique à l'avenir.

AWARDS ENDNOTES

Les Asset Management Awards récompensent les performances exceptionnelles dans les espaces de gestion d'actifs institutionnels et de détail au Royaume-Uni/en Europe. Les Asset Management Awards sont décernés par un jury constitué de spécialistes de la gestion d'actifs institutionnelle et de détail au Royaume-Uni/en Europe. Chaque membre du jury examine les documents soumis, puis attribue une note pouvant aller jusqu'à 10, en précisant les raisons d'attribution de la note. Deux membres du jury sont chargés d'analyser chaque catégorie, et la société ayant obtenu la notation globale la plus élevée est primée dans cette catégorie. Les votes sont vérifiés par l'équipe éditoriale de Insurance Asset Management. L'attribution de la récompense ne constitue pas une recommandation d'investissement. NB Private Equity n'a pas versé de frais de participation. Les récompenses et notations mentionnées ne reflètent pas l'expérience d'un client de Neuberger Berman, et les lecteurs ne doivent pas considérer ces informations comme représentatives de l'expérience d'un client particulier ou supposer qu'ils auront une expérience d'investissement similaire à celle d'un client précédent ou actuel. Les récompenses et notations ne fournissent pas d'indication concernant la performance passée ou future d'un produit ou service de Neuberger Berman.

European Pensions, une publication de premier plan pour les fonds de pension à travers l'Europe, a lancé ces récompenses afin de distinguer les sociétés d'investissement, les sociétés de conseil et les prestataires de retraite en Europe qui ont défini des normes professionnelles afin de mieux servir les fonds de pension européens au cours de l'année écoulée. Les prix sont décernés par un jury constitué de spécialistes dans le domaine des fonds de pension européens. Chaque membre du jury examine les documents soumis, puis attribue une note pouvant aller jusqu'à 10, en précisant les raisons d'attribution de la note. Deux membres du jury sont chargés d'analyser chaque catégorie, et la société ayant obtenu la notation globale la plus élevée est primée dans cette catégorie. Les votes sont vérifiés par l'équipe éditoriale de European Pensions. L'attribution de la récompense ne constitue pas une recommandation d'investissement. NB Private Equity n'a pas versé de frais de participation. Les récompenses et notations mentionnées ne reflètent pas l'expérience d'un client de Neuberger Berman, et les lecteurs ne doivent pas considérer ces informations comme représentatives de l'expérience d'un client particulier ou supposer qu'ils auront une expérience d'investissement similaire à celle d'un client précédent ou actuel. Les récompenses et notations ne fournissent pas d'indication concernant la performance passée ou future d'un produit ou service de Neuberger Berman.

Private Equity Wire, une publication spécialisée du secteur du Private Equity en Europe, a lancé ces récompenses pour mettre en avant l'excellence des intervenants du secteur. La publication s'est associée à Bloomberg pour créer une méthodologie clairement définie de sélection des lauréats. Bloomberg a établi des listes de présélection à partir d'un univers de gestionnaires de fonds comprenant tous les fonds gérés par des GP domiciliés en Europe et d'une taille minimale de 100 millions USD. Les seuils de regroupement des catégories d'actifs étaient fondés sur la taille des fonds individuels, et non sur l'ensemble des actifs sous gestion des GP au sein d'une catégorie. Les fonds ont été regroupés par catégorie et par année d'investissement, de 2013 à 2018, puis classés en fonction de leur TRI net. Les GP ayant plusieurs fonds classés parmi les fonds les plus performants sur plusieurs années, dans n'importe quelle catégorie, ont été d'abord sélectionnés.

Les lauréats de chaque catégorie ont ensuite été désignés à la majorité des votes par les lecteurs de la publication. L'attribution de la récompense ne constitue pas une recommandation d'investissement. NB Private Equity n'a pas versé de frais de participation. Les récompenses et notations mentionnées ne reflètent pas l'expérience d'un client de Neuberger Berman, et les lecteurs ne doivent pas considérer ces informations comme représentatives de l'expérience d'un client particulier ou supposer qu'ils auront une expérience d'investissement similaire à celle d'un client précédent ou actuel. Les récompenses et notations ne fournissent pas d'indication concernant la performance passée ou future d'un produit ou service de Neuberger Berman.

Rapport sur l'externalisation des investissements dans l'assurance (Insurance Investment Outsourcing Report) : Classement des gestionnaires d'actifs d'assurance édition 2022 (Insurance Asset Manager Rankings 2022 Edition). Neuberger Berman a payé des frais pour avoir accès à la base de données de l'Insurance Asset Outsourcing Exchange, mais pas pour être inclus dans le rapport sur l'externalisation des investissements dans l'assurance ou dans les classements. Les actifs du compte général (CG) financent le passif souscrit par l'assureur et servent à payer les indemnités et les prestations auxquelles les assurés ont droit. Les actifs du compte général excluent les actifs détenus sur des comptes distincts pour les placements à rente variable et les placements liés à des parts, ainsi que les actifs des caisses de pension. L'attribution de la récompense ne constitue pas une recommandation d'investissement. NB Private Equity n'a pas versé de frais de participation. Les récompenses et notations mentionnées ne reflètent pas l'expérience d'un client de Neuberger Berman, et les lecteurs ne doivent pas considérer ces informations comme représentatives de l'expérience d'un client particulier ou supposer qu'ils auront une expérience d'investissement similaire à celle d'un client précédent ou actuel. Les récompenses et notations ne fournissent pas d'indication concernant la performance passée ou future d'un produit ou service de Neuberger Berman.

Résumé des facteurs de risque

Les investisseurs potentiels doivent être conscients qu'un investissement dans le Fonds NB Global Private Equity Access Fund (le « Fonds ») est spéculatif et comporte un risque élevé qui convient uniquement aux investisseurs qui disposent des connaissances et de l'expertise financières nécessaires pour évaluer les avantages et les risques d'un investissement dans le Fonds, et dont le Fonds représente une petite partie du programme d'investissement complet. Un investissement ne doit être envisagé que par des personnes en mesure de faire face à la perte de l'intégralité de leur investissement. Nous attirons l'attention des investisseurs sur la possibilité que le Fonds investisse dans des actifs très illiquides. Le Fonds peut proposer des droits de rachat très limités et imposer une suspension de la capacité de rachat en cas de demandes de rachat dépassant certains montants. Des commissions de rachat peuvent également s'appliquer. Le rachat intégral de la position de l'investisseur peut s'étendre sur plusieurs années. Compte tenu des caractéristiques spécifiques susmentionnées, le Fonds ne convient pas aux investisseurs qui ont besoin de liquidités pour leurs investissements. Vous trouverez ci-dessous un résumé de certaines considérations uniquement. Nous conseillons vivement aux investisseurs potentiels de consulter leurs propres conseillers fiscaux, financiers et juridiques au sujet des conséquences d'un investissement dans le Fonds ainsi que de lire le prospectus du Fonds. Il convient de prévoir que des commissions et des frais puissent réduire le rendement du Fonds.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés qui peuvent comporter des risques de perte importants.

Conditions du marché. La stratégie du Fonds peut reposer, en partie, sur le principe selon lequel des investissements seront disponibles à l'achat par le Fonds à des prix que le Fonds juge favorables. Dans la mesure où les conditions de marché actuelles changent ou évoluent plus rapidement que Neuberger Berman Group, LLC ou une société affiliée (collectivement, « Neuberger Berman ») ne le prévoit actuellement, des opportunités d'investissement peuvent cesser d'être disponibles pour le Fonds, ou des opportunités d'investissement qui permettent les rendements ciblés décrits dans le présent document peuvent ne plus être disponibles.

Absence de garantie de retour sur investissement. Rien ne garantit que les objectifs du Fonds seront atteints, que les résultats passés, ciblés ou estimés présentés dans le présent document seront atteints, ou que les investisseurs du Fonds dégageront un quelconque rendement sur leurs investissements dans le Fonds. La performance du Fonds peut être volatile. Les investissements réalisés par le Fonds impliquent parfois un degré élevé de risque commercial et financier. Un investissement ne doit donc être envisagé que par des personnes en mesure de faire face à la perte de l'intégralité de leur investissement. Les activités passées d'entités d'investissement parrainées par Neuberger Berman ne fournissent aucune assurance ou garantie quant aux résultats futurs. Rien ne permet de garantir que des investissements répondant aux objectifs d'investissement du Fonds pourront être acquis ou cédés à des prix favorables ou que le marché de ces investissements (ou les conditions de marché en général) restera stable ou, le cas échéant, se rétablira ou s'améliorera, dans la mesure où son évolution dépendra d'événements et de facteurs échappant au contrôle de l'équipe d'investissement du Fonds. Nonobstant toute disposition contraire dans le présent document, Neuberger Berman peut modifier ses processus d'investissement et/ou leur exécution par rapport à ce qui est décrit ici.

Risques juridiques, fiscaux et réglementaires. Des modifications du cadre juridique, fiscal et réglementaire (y compris des changements de priorités en matière d'application, des interprétations divergentes des précédents juridiques et réglementaires ou des applications différentes des lois et règlements à des faits et circonstances particuliers) peuvent survenir et exercer un impact négatif sur le Fonds ou ses actionnaires.

Recours à l'emprunt et à l'effet de levier. Le Fonds peut recourir à l'effet de levier et souscrire des emprunts dans le cadre de ses activités d'investissement ou participer à des investissements impliquant des structures de capital à fort effet de levier. Si l'utilisation de l'effet de levier peut améliorer les rendements et augmenter le nombre d'investissements pouvant être réalisés, elle implique également un degré élevé de risque financier et peut augmenter l'exposition des investissements concernés à des facteurs tels que la hausse des taux d'intérêt, un ralentissement de l'économie, ou une détérioration de l'état des actifs sous-jacents. En outre, les emprunts du Fonds peuvent dans certains cas être garantis par les actifs du Fonds, ce qui peut augmenter le risque de perte de ces actifs. L'effet de levier peut exposer le Fonds à un risque de crédit de contrepartie.

Marché hautement concurrentiel pour les opportunités d'investissement. Les activités d'identification, de préparation et de réalisation d'investissements attrayants sont fortement concurrentielles et impliquent un degré élevé d'incertitude. Rien ne permet d'assurer ou de garantir que le Fonds sera en mesure d'identifier, de réaliser et de liquider des investissements qui remplissent les objectifs de taux de rendement du Fonds, de réaliser leur valeur, ou d'être en mesure d'investir la totalité du capital souscrit.

Dépendance à l'égard de professionnels clés. Le succès du Fonds dépendra en grande partie des compétences et de l'expertise de certains professionnels de Neuberger Berman. En cas de décès, d'invalidité ou de départ de tout professionnel clé de Neuberger Berman, l'activité et la performance du Fonds pourraient être défavorablement affectées.

Conflits d'intérêts potentiels. Le Conseil d'administration, le Gestionnaire de Fonds d'investissement alternatif, les Gestionnaires de portefeuille, le Dépositaire, l'Agent administratif et les autres prestataires de services du Fonds, et/ou leurs sociétés affiliées, membres, salariés ou toute personne qui leur est liée peuvent être exposés à divers conflits d'intérêts réels ou potentiels dans leur relation avec le Fonds.

Résumé des facteurs de risque (suite)

Liquidité limitée. Dans certaines circonstances, les investissements peuvent devenir moins liquides ou illiquides en raison de divers facteurs, notamment des conditions défavorables affectant un émetteur, une contrepartie ou le marché en général, et des limitations de nature juridique, réglementaire ou contractuelle applicables à la vente de certains instruments. Un investissement dans le Fonds doit être considéré comme un investissement illiquide car les Actions ne sont généralement pas cessibles sans l'accord préalable du Conseil d'administration et les droits de rachat des Actionnaires sont limités. En outre, la cession des Actions peut être assortie de restrictions sur les reventes imposées par la le droit en vigueur. Le Fonds ne constitue pas un programme d'investissement complet et est destiné uniquement aux personnes qui n'appliquent pas de critère de liquidité à leurs investissements.

Risque d'évaluation. Compte tenu de la nature illiquide des investissements du Fonds, toute évaluation de la VL des actions ou de l'un des investissements sera basée sur la détermination de bonne foi, par l'AIFM, de la juste valeur de ces investissements. Les évaluations des investissements réalisées par l'AIFM (et, par conséquent, les calculs de la VL par action utilisés pour les souscriptions, les rachats et les acquisitions) ne reflètent probablement pas les prix définitifs auxquels ces investissements seront vendus. En règle générale, ni les actionnaires demandant le rachat, ni les actionnaires restants ne disposeront de recours contre le Fonds, l'AIFM, le Conseil d'administration ou l'une de leurs sociétés affiliées respectives si les informations disponibles après une Date d'évaluation indiquent qu'une VL par action antérieure a été surévaluée ou sous-évaluée.

Informations importantes et non rendues publiques. En raison de leurs responsabilités dans le cadre d'autres activités de Neuberger Berman, certains employés peuvent acquérir des informations confidentielles ou importantes non publiques ou se voir interdire d'initier des transactions sur certains titres. Le Fonds ne sera pas libre d'agir sur le fondement de ces informations. En raison de ces limitations, le Fonds peut ne pas être en mesure d'initier une transaction qu'il aurait autrement initiée et peut ne pas être en mesure de vendre un investissement qu'il aurait autrement vendu.

Nature à long terme. Les investisseurs sont priés de noter que le Fonds est un placement illiquide et que ses investissements sont par nature à long terme. Le Fonds est un véhicule à capital variable. Toutefois, le Fonds propose des droits de rachat très limités et peut imposer une suspension de la capacité de rachat en cas de demandes de rachat dépassant certains montants. Des commissions de rachat peuvent également s'appliquer. Le rachat intégral de la position de l'investisseur peut s'étendre sur plusieurs années. Compte tenu des caractéristiques spécifiques susmentionnées, le Fonds ne convient pas aux investisseurs qui ont besoin de liquidités pour leurs investissements.

LE TEXTE QUI PRÉCÈDE NE PRÉTEND PAS CONSTITUER UNE DESCRIPTION COMPLÈTE DES RISQUES ET CONFLITS LIÉS À L'OFFRE OU À UN INVESTISSEMENT DANS LE COMPARTIMENT. LES INVESTISSEURS POTENTIELS DOIVENT LIRE LA PRÉSENTE PRÉSENTATION, LE PROSPECTUS ET LE CONTRAT DE SOUSCRIPTION DU COMPARTIMENT DANS LEUR INTÉGRALITÉ AVANT DE DÉCIDER D'INVESTIR OU NON DANS LE COMPARTIMENT. ILS DOIVENT ÉGALEMENT EFFECTUER LEUR PROPRE DILIGENCE RAISONNABLE CONCERNANT L'OPPORTUNITÉ ET IDENTIFIER ET ÉVALUER LES RISQUES ENCOURUS.

Les investisseurs sont informés que seul un faible pourcentage de leur portefeuille d'investissement global devrait être investi dans le Fonds.

Ce document s'adresse uniquement aux clients professionnels/investisseurs qualifiés.

Espace économique européen (EEE) : le présent document est un support marketing publié par Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, qui est réglementée par la Banque centrale d'Irlande et enregistrée en Irlande au 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4.

En dehors de l'EEE : le présent document est une promotion financière publiée par Neuberger Berman Europe Limited, une société agréée et régie par la Financial Conduct Authority, enregistrée en Angleterre et au Pays de Galles et sise The Zig Zag Building, 70 Victoria Street, Londres, SW1E 6SQ.
NB Global Private Equity Access Fund est un compartiment de NB Alternative Funds SICAV S.A., un véhicule d'investissement réglementé soumis à la surveillance prudentielle de la Commission de surveillance du secteur financier (« CSSF »), autorité de surveillance du secteur financier au Luxembourg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses fonds dans un pays particulier ou dans tous les pays.

Avis aux investisseurs en Suisse : Ce document est un document publicitaire. NB Alternative Funds SICAV S.A. (le "Fonds") ne peut être offert en Suisse qu'aux investisseurs qualifiés ("Investisseurs Qualifiés"), tels que définis dans la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006, telle que modifiée ("LPCC") et son ordonnance d'application. Le Fonds est domicilié au Luxembourg. Le représentant suisse est Zeidler Regulatory Services (Suisse) AG, Neustadtgasse 1a, CH-8400 Winterthur et l'agent payeur suisse est Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. Le prospectus/placement privé du Fonds, les documents constitutifs, les rapports annuels et, le cas échéant, les rapports semestriels du Fonds peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant suisse. En ce qui concerne les intérêts/actions offerts en Suisse aux Investisseurs Qualifiés, le lieu d'exécution est au siège du Représentant suisse. Le lieu de juridiction est au siège du Représentant suisse ou au siège ou lieu de résidence de l'investisseur. Aucun représentant ni agent payeur n'a été nommé pour tout autre fonds mentionné dans ce document.

Allemagne : Le fonds ne peut en particulier être distribué ou commercialisé de quelque manière que ce soit auprès d'investisseurs particuliers allemands si le fonds n'est pas admis à la distribution auprès de cette catégorie d'investisseurs par l'Autorité fédérale de surveillance financière (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht).

NB GLOBAL PRIVATE EQUITY ACCESS FUND est un compartiment de NB Alternative Funds SICAV S.A., un véhicule d'investissement réglementé soumis à la surveillance prudentielle de la Commission de surveillance du secteur financier (« CSSF »), autorité de surveillance du secteur financier au Luxembourg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses fonds dans un pays particulier ou dans tous les pays.

Il ne s'agit pas d'une offre ou d'une sollicitation d'investir dans un produit. Une offre d'intérêts dans le Fonds ne sera effectuée que conformément au Prospectus, au Supplément et au Document d'informations clés, qui sont disponibles sur demande auprès de Neuberger Berman ou des distributeurs du Fonds (le cas échéant). Le KID est disponible sur le site Internet à l'adresse : https://www.nb.com/transfer?url=/sicav-legal-documents. Le Prospectus, le Supplément et le Document d'informations clés contiennent des informations détaillées sur l'objectif d'investissement, le profil de risque, la fréquence et le calendrier des distributions des produits, les modalités et conditions d'un investissement et les avertissements sur les risques, que tout investisseur doit examiner attentivement avant de décider d'investir.

Le présent document est à titre indicatif uniquement et ne constitue en rien un conseil d'investissement, juridique ou fiscal, ni une recommandation d'acheter, de vendre ou de détenir un titre. En acceptant la distribution de ce document, vous vous engagez à préserver la confidentialité de toutes les informations qu'il contient et à ne pas reproduire ces informations ou les divulguer à un tiers sans l'accord préalable de Neuberger Berman. Nous ne garantissons pas l'exhaustivité des présentes informations ou des informations de tiers, qui ne doivent pas être considérées comme présentant un tel critère. Tout point de vue ou avis exprimé peut ne pas refléter ceux de la société dans son ensemble. Toutes les informations contenues dans le présent document sont à jour à sa date de publication ou à toute autre date indiquée dans le présent document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis.

Aucune recommandation ni aucun conseil n'est donné quant à l'opportunité de tout investissement ou de toute stratégie pour un investisseur en particulier. Toute personne en possession du présent document est invitée à chercher les informations qu'elle jugera nécessaires pour parvenir à une évaluation indépendante de tout investissement, ainsi qu'à consulter son conseiller juridique, financier, réglementaire, fiscal ou son actuaire pour évaluer tout investissement. Le produit décrit dans ce document ne peut être proposé à la vente ou vendu que dans les juridictions ou aux personnes pour lesquelles cette proposition ou vente est autorisée.

Le produit ne peut être promu que si sa promotion est conforme aux règles et réglementations de la juridiction en question.

Le présent document contient des informations concernant la performance d'investissements précédemment réalisés par des fonds conseillés ou gérés par Neuberger Berman. Ces informations n'ont pas été auditées ni vérifiées par une partie indépendante. Rien ne permet de garantir que les investissements non réalisés pourront être réalisés aux valorisations indiquées. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable de la performance future et tout fonds futur peut ne pas atteindre le même niveau de rendement que celui réalisé par des investissements précédents. Les taux de rendement internes présentés sont des taux « bruts » qui ne prennent pas en compte les commissions de gestion, commissions d'intéressement, impôts ou autres frais applicables à la charge des investisseurs et pouvant, au total, être importants.

Cette présentation contient également des objectifs et des projections de performance des investissements. Même si nous estimons que les hypothèses sous-jacentes à ces objectifs et projections sont raisonnables, les événements futurs ne peuvent être prédits avec certitude, les prévisions ne sont pas des indicateurs fiables de la performance future et il n'existe aucune garantie que ces objectifs ou projections seront atteints. Un investissement dans ce produit implique des risques, avec une possibilité de risque plus élevé que la moyenne, et ne convient qu'aux personnes en mesure de prendre de tels risques. **La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats actuels ou futurs.** Le cours des investissements peut aussi bien baisser que monter, et l'investisseur est susceptible de perdre l'intégralité des sommes placées. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais encourus à l'émission ou lors du rachat de parts.

La valeur des investissements libellés dans une autre devise peut augmenter et diminuer en raison des fluctuations des taux de change par rapport aux devises concernées. Des mouvements défavorables des taux de change peuvent entraîner une diminution du rendement et une perte de capital. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et peut être sujet à changement. Il est donc recommandé aux investisseurs de demander des conseils fiscaux indépendants. L'investissement dans le fonds ne doit pas constituer une proportion substantielle du portefeuille d'un investisseur et peut ne pas convenir à tous les investisseurs. La diversification et l'allocation des classes d'actifs ne garantissent pas le profit ni ne protègent contre les pertes.

Le nom et le logo « Neuberger Berman » sont des marques de service déposées de Neuberger Berman Group LLC.

© 2024 Neuberger Berman Europe Limited. #1154251