Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter.

Produkt

NB GLOBAL PRIVATE EQUITY ACCESS FUND (i det følgende omtalt som "afdelingen") en afdeling af **NB Alternative Funds SICAV S.A. (i det følgende omtalt som "fonden"). Klasse I USD share class**
ISIN: LU2496020947

Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (i det følgende omtalt som "**producenten**") er fondens producent.

Se: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund eller ring til: (+352) 2786 6445 for yderligere oplysninger.

Commission de Surveillance du Secteur Financier er den ansvarlige, tilsynsførende myndighed for Neuberger Berman AIFM S.à r.l i forbindelse med dette dokument med central information ("KID"). Dette produkt er godkendt i Storhertugdømmet Luxembourg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. er godkendt i Storhertugdømmet Luxembourg og reguleret af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. er en del af Neuberger Berman-koncernen.

Dette dokument med central information blev produceret den 30 september 2025.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

De aktier, der udbydes til dig, er en aktieklasse i afdelingen. Afdelingen er en underafdeling i fonden, som er et aktieselskab (société anonyme – S.A.) etableret i henhold til lovgivningen i Storhertugdømmet Luxembourg som et investeringsselskab med variabel aktiekapital (société d'investissement à capital variable – SICAV) og betragtes som en alternativ investeringsfond ("AIF") inden for betydningen af den luxembourgske lov af 12. juli 2013 om forvaltere af alternative investeringsfonde ("2013-loven"). Fonden er underlagt del II af den luxembourgske lov af 17. december 2010, som omhandler institutter for kollektiv investering. Afdelingens resultater afhænger af porteføljens resultater, som yderligere beskrevet i afsnittet "Mål" nedenfor.

Sigt

Afdelingen har ingen fastsat løbetid, og producenten kan ikke opsige aktierne ensidigt. Afdelingen kan til enhver tid opløses ved beslutning truffet af generalforsamlingen i overensstemmelse med gældende love. Såfremt (i) den samlede indre værdi af alle aktier i aktieklassen er under 25.000.000 USD, eller et hvilket som helst andet beløb, der til enhver tid måtte blive fastsat af fondens bestyrelse, (ii) enhver økonomisk eller politisk situation ville udgøre en tvingende grund til at realisere aktieklassen, eller (iii) fondens bestyrelse bestemmer, at det er nødvendigt af hensyn til aktieklassens aktionærers interesser, kan fondens bestyrelse efter eget skøn beslutte at realisere aktieklassen ved at indfri alle aktionærer i aktieklassen. Aktier i afdelingen giver meget begrænsede indløsningsrettigheder. Aktier i afdelingen kan generelt købes eller sælges på månedsbasis.

Mål

Afdelingens investeringsmål er at søge at levere attraktiv, langsigtet kapitalvækst ved hovedsagelig at investere i en aktivt forvaltet portefølje bestående af private equity-investeringer ("private equity-aktiver"). Afdelingen agter at få adgang til private equity-aktiver gennem en række forskellige direkte og indirekte investeringstyper, herunder, men ikke begrænset til, (i) private investeringer sammen med private equity-fonde og andre finansielle sponsorer i både nye investeringer og eksisterende porteføljeselskaber; og (ii) investeringer i private equity-fonde ("porteføljefonde") (a) erhvervet i privat forhandlede transaktioner fra investorer i sådanne porteføljefonde, (b) i forbindelse med en omstruktureringstransaktion af en eller flere porteføljefonde, herunder en eller flere af afdelingens porteføljeinvesteringer, og/eller (c) i en primær udstedelse. Afdelingen søger med tiden at opbygge en diversificeret portefølje af private equity-aktiver for at undgå koncentrerede risikoeksponeringer og er ikke begrænset, hvad angår typer af strategier, brancher, sektorer virksomheder, årgange, geografiske regioner, investeringsinstrumenter eller transaktioner, den kan investere i. Afdelingens investeringsstrategi er at investere i hele verden med en forventning om, at størstedelen af dens private equity-aktiver vil befinde sig i Nordamerika og Europa.

Afdelingen forvaltes aktivt, og aktionærerne har ikke skønsbeføjelser med hensyn til specifikke investeringer, der skal foretages. Afdelingen er ikke begrænset af et benchmark. Aktierne er ikke-udloddende, dvs. at det investeringsprovenu, som afdelingen modtager med hensyn til aktierne, vil blive beholdt af afdelingen og forventes generelt at blive geninvesteret af afdelingen og vil ikke blive udloddet til aktionærer.

Afdelingen er en underafdeling af fonden, hvilket betyder, at afdelingens aktiver og passiver er adskilt ved lov fra fondens andre afdelinger. Resultaterne af en anden af fondens afdelinger har derfor ingen indflydelse på afdelingens resultater. Aktiernes aktiver og passiver er dog ikke adskilt fra aktiverne og passiverne for afdelingens andre aktieklasser.

Afdelingen kan anvende gearing og afdækning, hvilket kan have indflydelse på afdelingens resultater.

Producenten og afdelingen har udpeget Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (i det følgende omtalt som "BBH") som afdelingens administrator, registrator, transfer-agent, domicil-agent og depositar. Du kan få et eksemplar af fondsprospektet ("prospektet") og tillægget til prospektet vedrørende afdelingen ("tillæg til prospektet"), de seneste årsrapporter og regnskaber for afdelingen gratis på engelsk, sammen med de senest offentliggjorte aktiekurser og andre oplysninger om afdelingen gratis fra BBH ("administratoren") 80, Route d`Esch L-1470 Luxembourg.

Påtænkt detailinvestor

Aktierne er beregnet for kvalificerede detailinvestorer, som (i) har tilstrækkelig erfaring og teoretisk viden til at vurdere risikoen ved at investere i private equity- fonde, (ii) kan fastholde investeringer i ikke-likvide, fonde med begrænset adgang, (iii) har en langsigtet investeringshorisont, (iv) har tilstrækkelige ressourcer til at kunne tåle tab som følge af investering i aktierne, og at hele investeringen kan tabes, (v) som har fået professionel investeringsrådgivning, (vi) er villige til at acceptere en risikograd på 4 ud af 7, hvilket svarer til høj risiko. Minimumsbeløbet for investering i aktierne er 2.000.000 USD.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 5 år. Den reelle risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligere tidspunkt, og du kan få mindre igen.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, som er en moderat risikoklasse. Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et moderat niveau, og dårlige markedsbetingelser kan påvirke afdelingens evne til at betale dig.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Det viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker afdelingens evne til at betale dig. Afdelingen giver ikke nogen beskyttelse med fremtidige markedsresultater og kan have udestående gearing (op til 25 %), så du kan miste noget af eller hele din investering. Produktets risikograd kan være betydeligt højere end det fremgår af den summariske risikoindikator, hvis det ikke beholdes i den anbefalede investeringsperiode. Hvis afdelingen ikke er i stand til at betale det, den skylder dig, kan du tabe hele din investering.

Vær opmærksom på valutarisiko. Du vil modtage betaling i en anden valuta, så det endelige afkast, som du modtager, afhænger af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Investorer bedes bemærke, at afdelingen vil investere i illikvide aktiver. Aktier i afdelingen giver kun meget begrænsede indløsningsrettigheder og kan generelt købes eller sælges på månedsbasis

(med forbehold for de i prospektet beskrevne begrænsninger), og potentielle investorer skal være klar over, at en ophævelse af muligheden for at indløse aktier er mulig ved anmodninger om indløsning, der overstiger visse beløb. Der kan også opkræves indløsningsgebyrer. Fuld indløsning af en investors position kan strække sig over flere år. I lyset af ovenstående specifikke egenskaber er afdelingen ikke egnet for investorer, som har behov for likviditet med hensyn til deres investeringer.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedsresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værst tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater for produktet og et passende benchmark inden for de seneste 10 år. Markederne kan udvikle sig.

Anbefalet investeringsperiode: 5 år **Eksempel på investering: 10 000 USD** **Scenarier**		**Hvis du indløser efter 1 år**	**Hvis du indløser efter 5 år**
Minimum	**Der er ikke noget garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering.**		
Stress	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	8 010 USD	7 040 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-19.90%	-6.78%
Ufordelagtigt	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	9 470 USD	11 190 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-5.30%	2.27%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	11 050 USD	18 910 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	10.50%	13.59%
Fordelagtigt	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	14 740 USD	23 640 USD
	Gennemsnitligt afkast hvert år	47.40%	18.78%

De viste beløb afspejler alle omkostninger ved selve produktet, men omfatter muligvis ikke alle omkostninger, som du skal betale til din rådgiver eller dine distributører. Yderligere oplysninger om tegninger og indløsninger er indeholdt i afsnittet "Subscription Fee and Redemption Fee" (Tegningsgebyr og indløsningsgebyr) i prospektet. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Dette produkt kan ikke uden videre indløses. De ovenfor præsenterede scenarier er baseret på estimerede pengestrømme og er simuleringer baseret på skøn.

Stressscenariet viser, hvad du kan få tillbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering under anvendelse et passende benchmark mellem juli 2024 og juli 2025.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering under anvendelse et passende benchmark mellem august 2019 og august 2024.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering under anvendelse et passende benchmark mellem december 2016 og december 2021.

Hvad sker der, hvis Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Tab er ikke dækket af in investorkompensations- eller garantiordning.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (i det følgende omtalt som "depositaren") opbevarer fondens aktiver. I tilfælde af producentens insolvens vil den sikre opbevaring af fondens aktiver hos depositaren ikke blive påvirket. Hvis derimod depositaren eller nogen, der handler på dennes vegne, bliver insolvent, kan fonden lide et finansielt tab. Denne risiko modvirkes imidlertid af det faktum at depositaren er underlagt lovkrav og regler som kræver at denne adskiller sine egne aktiver fra aktiverne i fonden. Depositaren er også erstatningspligtig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der opstår som følge af f.eks. forsømmelighed, svig, forsætlig manglende overholdelse af forpligtelser (med forbehold for visse begrænsninger).

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ligger inde med produktet, og hvor godt produktet udvikler sig. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et eksempel på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder:

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0 % årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.

Disse omkostninger vises som en procentdel af den samlede tegningskapital for afdelingen (efter fradrag af indløsninger), der anslås til USD 500 mio.

- Løbende omkostninger omfatter producentens depotplejegebyrer, som udregnes baseret på de depotplejesatser, der fremgår af Afsnit 6 i prospektets tillæg og som, når det er nødvendigt, er baseret på en prognose over afdelingens nettoaktivværdi. Vi henviser til tillægget til prospektets tillæg for yderligere oplysninger om gebyrer.

- USD 10 000 er investeret

	Hvis du indløser efter 1 år	**Hvis du indløser efter 5 år**
Omkostninger	289 USD	2 252 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	2.9%	2.9% årligt

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 16.5 % før omkostninger og 13.6 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse og exit		**Hvis du indløser efter 1 år**
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr for dette produkt, men den person der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 USD
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.35 % af værdien af din investering per år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år	135 USD
Transaktionsomkostninger	0.06 % af værdien af din investering per år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	6 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	Effekt af carried interest: 1.49 % af værdien af din investering pr. år. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvordan din investering udvikler sig. Skønnet af de aggregerede omkostninger ovenfor omfatter gennemsnittet fra de seneste 5 år.	149 USD

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

En investering i dette produkt skal betragtes som en langsigtet investering, og derfor bør du være villig til at holde investeringen i en periode på mindst 5 år. Du kan sælge din investering, før den anbefalede investeringsperiode er omme, med forbehold for de i prospektet indeholdte begrænsninger. Der kan opkræves indløsningsgebyrer.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage, skal du skrive til fondens distributør eller din rådgiver og sende en kopi til administratoren. Hvis du ikke har en distributør eller rådgiver, skal klagen rettes skriftligt til fondens producent med følgende kontaktoplysninger:

Producentens adresse: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg Storhertugdømmet Luxembourg

Telefon:(+352) 2786 6445

E-mail: nbaifmlux@nb.com

Administratorens adresse: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Luxembourg storhertugdømmet Luxembourg

Telefon: (+352) 4740 66 226

E-mail: Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Yderligere oplysninger findes på vores websted: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund

Anden relevant information

Oplysningerne i dokumentet med central information suppleres af vedtægterne, den seneste årsrapport, prospektet og tillægget til prospektet, som detailinvestorerne vil have adgang til før tegning. Dette dokument med central information kan findes på producentens websted på https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund. En trykt udgave af dokumentet med central information kan frekvireres vederlagsfrit fra producenten.

Du kan finde information om produktets tidligere resultater i en periode på op til 10 år, hvis disse forefindes, samt tidligere udregninger af resultatscenarier på:

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PP/KID_annex_PP_LU2496020947_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PS/KID_annex_PS_LU2496020947_en.pdf