Ce document est une communication commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au supplément du Compartiment ainsi qu'au document d'information clé (« DIC ») avant de prendre toute décision définitive d'investissement. Les performances passées ne prédisent pas les rendements futurs.
Les investisseurs sont priés de tenir compte du fait qu'au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, ce compartiment communique de manière disproportionnée sur la prise en compte de critères extra-financiers dans sa politique d'investissement.

Reporting mensuel | Octobre 2026

Neuberger Private Equity Open Access Fund

Une stratégie de private equity directe, diversifiée grâce à des gérants de premier plan, visant à livrer une appréciation du capital à long terme.

Exposition directe à des sociétés privées

Vise à investir dans le capital des entreprises privées de grande qualité et en forte croissance

Investissement aux cotés des plus grands GPs

En partenariat avec des gérants de private equity de premier plan, s'appuyant sur le flux d'affaires différencié de Neuberger pour identifier des opportunités attrayantes dans leurs principaux domaines d'expertise

Un cœur de portefeuille Private Equity

Accès à un portefeuille diversifié par le biais d'une structure de Fonds européen d'investissement à long terme (ELTIF) qui cherche à obtenir des rendements composés tout en offrant simplicité et efficacité des frais[1]

Principales caractéristiques du Fonds

- Souscription minimale à partir de 10 000 EUR[5]
- Disponible pour les investisseurs professionnels et les clients privés (sous réserve des exigences du Fonds européen d'investissement à long terme (ELTIF) et des exigences locales)
- Souscriptions mensuelles et rachats trimestriels[6]
- Capital appelé à la souscription
- Réinvestissement continu des produits issus des sorties de fonds de private equity

Aperçu au 30 septembre 2026

Date de lancement	Juin 2025
Valeur liquidative totale	291,8 M€
Devises disponibles	EUR, USD

47

Investissements en private equity approuvés[2]

41

Sponsors de private equity partenaires[2]

Performance du Fonds – Rendement net total[3] Au 30 septembre 2026	Septembre 2026	Cumul annuel (YTD)	En glissement sur 1 an	Depuis le lancement	Annualisé depuis le lancement
I – EUR[4]	1,05 %	13,38 %	16,43 %	21,12 %	16,57 %

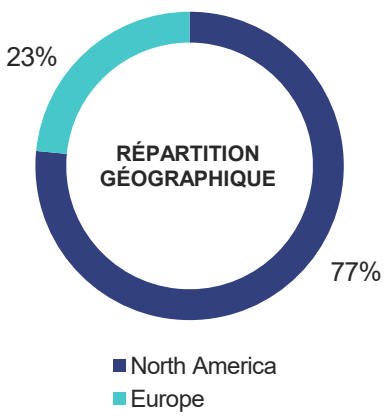
Le Fonds offre des droits de rachat limités. Il peut y avoir des limitations en cas de demandes de rachat dépassant certains montants, et des commissions de rachat peuvent être applicables. Les investisseurs doivent noter qu'en effectuant un investissement, ils détiennent des parts du fonds, et non les actifs sous-jacents.

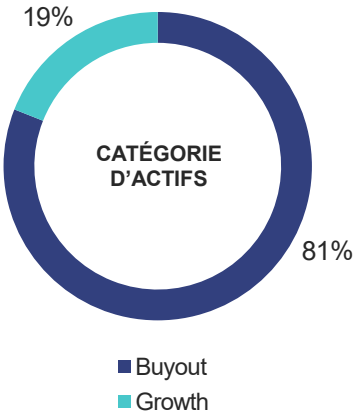
Note : Le rendement et la valeur principale du capital d'un investissement fluctuent, de sorte qu'un investissement peut avoir une valeur plus ou moins élevée que son coût initial. Aucune déclaration ni garantie n'est faite quant à l'efficacité d'une stratégie particulière ou aux rendements réels qui pourraient être obtenus. Veuillez lire le Prospectus et le Supplément pour obtenir plus d'informations. À compter du 1er septembre 2026, le nom du Fonds a été modifié pour refléter le changement de marque de la société, passant de Neuberger Berman ou NB à Neuberger.

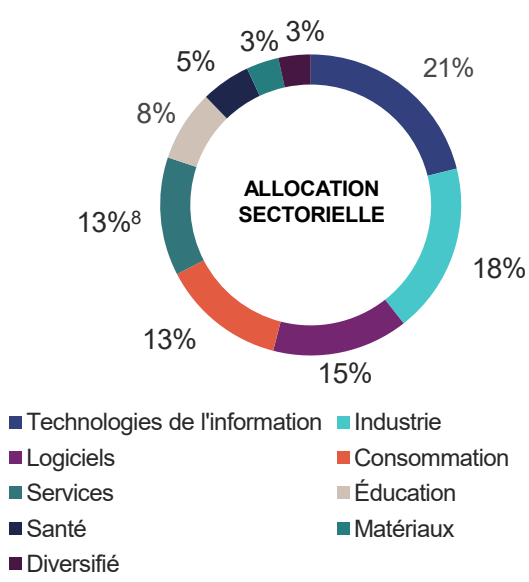
À L'USAGE EXCLUSIF DES INVESTISSEURS ACTUELS DU FONDS, DES DISTRIBUTEURS/INTERMÉDIAIRES TIERS ET DES CLIENTS PROFESSIONNELS. DISTRIBUTION OU REPRODUCTION À TOUT AUTRE PUBLIC INTERDITE.

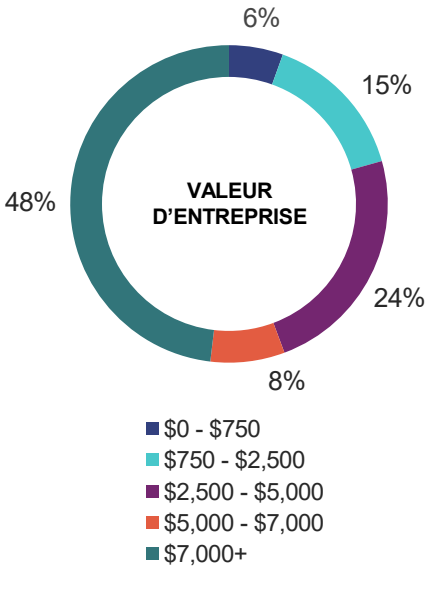
Allocation actuelle[7]

Au 30 septembre 2026









Exposition au change, taux de change et variation mensuelle[7]

Indicateur	Devise	Sept. 2025	Oct. 2025	Nov. 2025	Déc. 2025[9]	Janv. 2026	Fév. 2026	Mars 2026	Avr. 2026	Mai 2026	Juin 2026	Juil. 2026	Août 2026	Sept. 2026
Exposition	**USD**	75,40 %	76,99 %	75,72 %	62,00 %	59,75 %	57,42 %	68,30 %	68,16 %	67,65 %	72,30 %	63,92 %	68,36 %	69,11 %
Exposition	**EUR**	24,60 %	23,01 %	23,70 %	37,55 %	39,85 %	42,20 %	31,32 %	31,45 %	32,03 %	27,37 %	35,79 %	31,27 %	30,52 %
Exposition	**Autres**	-	-	0,58 %	0,45 %	0,40 %	0,38 %	0,38 %	0,39 %	0,32 %	0,33 %	0,29 %	0,37 %	0,36 %
Taux de change	**EUR/USD**	1,175	1,154	1,161	1,174	1,190	1,181	1,152	1,173	1,167	1,143	1,151	1,162	1.136
Variation du taux de change	**EUR/USD**	(0,38%)	1,77 %	(0,55%)	(1,20%)	(1,29%)	0,75 %	2,41 %	(1,81%)	0,52 %	2,03 %	(0,63 %)	(0,96%)	2,22 %

Note : Lors de la préparation de ces documents, nous avons présumé et nous nous sommes fiés à l'exactitude et l'exhaustivité de toutes les informations disponibles auprès de sources publiques et tierces, sans vérification indépendante. Bien que les informations contenues dans le rapport aient été obtenues à partir de sources jugées fiables, nous ne garantissons pas leur exactitude, leur exhaustivité ou leur impartialité et elles ne doivent pas être considérées comme telles. Au 30 septembre 2026, l'exposition au risque de change du portefeuille global était de 31 % en EUR, 69 % en USD et 0,4 % en GBP.

À L'USAGE EXCLUSIF DES INVESTISSEURS ACTUELS DU FONDS, DES DISTRIBUTEURS/INTERMÉDIAIRES TIERS ET DES CLIENTS PROFESSIONNELS. DISTRIBUTION OU REPRODUCTION À TOUT AUTRE PUBLIC INTERDITE.

10 principales participations dans des sociétés du portefeuille de private equity

Au 30 septembre 2026

Société	Année d'investissement	Description	Type de trans-action	Secteur d'activité	Sponsor principal	% de la VL
Société d'IA n° 1	2025	Entreprise de modèles d'IA	Co-investissement	Technologie de l'information	Plusieurs Gérants	6,0 %
Action	2025	Enseigne de produits non alimentaires hard discount en Europe. La gamme de produits comprend la décoration, le bricolage, le jardin et l'extérieur, les articles ménagers, le multimédia, le sport, la papeterie et les loisirs, les jouets et les divertissements, l'alimentation et les boissons, la lessive et le nettoyage, les soins personnels, les animaux de compagnie, les vêtements et le linge de maison	Co-investissement	Consommation	3i Group	4,5 %
Solenis	2025	Fabricant et distributeur de premier plan de produits chimiques et de solutions spécialisés pour les industries à forte consommation d'eau	Co-investissement	Industrie	Platinum Equity	4,1 %
Éducation Nord Anglia	2025	Le plus grand réseau mondial d'écoles privées d'excellence pour les élèves de la maternelle à la terminale	Co-investissement	Éducation	EQT Partners	3,7 %
Proofpoint	2025	Fournisseur de logiciels de cybersécurité spécialisé dans les solutions de sécurité pour les messageries électroniques, le web et le cloud La société permet principalement aux grandes entreprises de protéger leurs employés contre les cybermenaces et les risques avancés	Co-investissement	Logiciels	Thoma Bravo	3,3 %
Mavis Tire Express Services	2025	Un concessionnaire indépendant de pneus et un prestataire de services après-vente automobile	Co-investissement	Consommation	BayPine	3,1 %
Ryan	2026	Prestataire de premier plan de services fiscaux B2B qui aide les entreprises clientes à recouvrer des économies d'impôts sur plusieurs catégories d'impositions professionnelles, notamment la taxe sur les transactions (taxe de vente et d'utilisation), la taxe foncière et la taxe sur l'extraction	Co-investissement	Services aux entreprises	Ares Management/Onex Corporation	3,1 %
Brooks Automation	2025	Fournisseur de robotique et de systèmes automatisés et de solutions de contrôle de la contamination pour les usines de fabrication de semi-conducteurs et les équipementiers	Co-investissement	Technologie de l'information	Thomas H. Lee Partners	3,0 %
True Potential	2025	Un gérant de patrimoine à intégration verticale et en forte croissance au Royaume-Uni, avec des flux en amont de l'entonnoir, organiques et inorganiques, vers sa plate-forme et ses fonds d'investissement	Co-investissement	Services financiers	Cinven	3,0 %
Flow Control Group	2026	Distributeur à valeur ajoutée de produits techniques de contrôle de flux et d'automatisation industrielle	Co-investissement	Industrie	KKR	2,9 %
Total des principales sociétés du portefeuille						**36,6 %**

Note : Lors de la préparation de ces documents, nous avons présumé et nous nous sommes fiés à l'exactitude et l'exhaustivité de toutes les informations disponibles auprès de sources publiques et tierces, sans vérification indépendante. Bien que les informations contenues dans le rapport aient été obtenues à partir de sources jugées fiables, nous ne garantissons pas leur exactitude, leur exhaustivité ou leur impartialité et elles ne doivent pas être considérées comme telles.

À L'USAGE EXCLUSIF DES INVESTISSEURS ACTUELS DU FONDS, DES DISTRIBUTEURS/INTERMÉDIAIRES TIERS ET DES CLIENTS PROFESSIONNELS. DISTRIBUTION OU REPRODUCTION À TOUT AUTRE PUBLIC INTERDITE.

Neuberger Private Equity Open Access Fund

Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs

Informations sur les classes d'actions

Au 30 septembre 2026

Classe d'actions	Numéro d'identification international des valeurs mobilières (ISIN)	Lancement	VL par action
A – EUR	LU2931940923	Juin 2025	11,8891 €
I - EUR	LU2931941061	Juin 2025	12,1123 €
I – USD	LU3017958748	Juin 2025	11,7246 $
M – EUR	LU2931941145	Juin 2025	11,8951 €
IA – EUR	LU2966423639	Août 2025	11,4326 €
M1 – EUR	LU2958546421	Août 2025	1,2049 €

Performance du Fonds – Rendement total net[3]

Au 30 septembre 2026

Classe d'actions	Septembre 2026	Cumul annuel (YTD)	En glissement sur 1 an	Depuis le lancement	Annualisé depuis le lancement
A – EUR	0,98 %	12,83 %	15,71 %	18,89 %	14,85 %
I - EUR	1,05 %	13,38 %	16,43 %	21,12 %	16,57 %
I – USD	(1,19 %)	9,65 %	13,15 %	17,25 %	13,57 %
M – EUR	0,96 %	12,73 %	15,30 %	18,95 %	14,89 %
IA – EUR	1,05 %	13,38 %	15,97 %	14,33 %	13,15 %
M1 – EUR	0,94 %	12,57 %	13,78 %	12,05 %	11,07 %

Rendements mensuels nets[3]

	Classe d'actions	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Cumul annuel (YTD)
2026	**A – EUR**	2,33 %	0,91 %	1,39 %	(0,56%)	3,47 %	1,96 %	0,48 %	1,25 %	0,98 %	-	-	-	12,83 %
2026	**I - EUR**	2,40 %	0,97 %	1,46 %	(0,49%)	3,54 %	1,96 %	0,48 %	1,33 %	1,05 %	-	-	-	13,38 %
2026	**I – USD**	3,73 %	0,21 %	(0,99%)	1,31 %	3,01 %	(0,11%)	1,11 %	2,30 %	(1,19 %)	-	-	-	9,65 %
2026	**M – EUR**	2,32 %	0,90 %	1,38 %	(0,57%)	3,46 %	1,96 %	0,47 %	1,24 %	0,96 %	-	-	-	12,73 %
2026	**IA – EUR**	2,40 %	0,97 %	1,46 %	(0,49%)	3,54 %	1,96 %	0,48 %	1,33 %	1,05 %	-	-	-	13,38 %
2026	**M1 – EUR**	2,29 %	0,88 %	1,36 %	(0,59%)	3,44 %	1,96 %	0,47 %	1,22 %	0,94 %	-	-	-	12,57 %

	Classe d'actions	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Cumul annuel (YTD)
2025	**A – EUR**	-	-	-	-	-	-	3,59 %	0,01 %	(0,82%)	2,10 %	(0,54%)	0,99 %	5,38 %
2025	**I - EUR**	-	-	-	-	-	-	3,66 %	0,70 %	(0,33%)	2,31 %	(0,56%)	0,93 %	6,83 %
2025	**I – USD**	-	-	-	-	-	-	1,04 %	2,99 %	(0,42%)	0,51 %	0,22 %	2,44 %	6,92 %
2025	**M – EUR**	-	-	-	-	-	-	3,58 %	0,20 %	(0,59%)	2,08 %	(0,67%)	0,87 %	5,52 %
2025	**IA – EUR**	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,42%)	2,03 %	(0,82%)	1,08 %	0,84 %
2025	**M1 – EUR**	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,52%)	2,22 %	(1,21%)	0,09 %	(0,46%)

Note : Lors de la préparation de ces documents, nous avons présumé et nous nous sommes fiés à l'exactitude et l'exhaustivité de toutes les informations disponibles auprès de sources publiques et tierces, sans vérification indépendante. Bien que les informations contenues dans le rapport aient été obtenues à partir de sources jugées fiables, nous ne garantissons pas leur exactitude, leur exhaustivité ou leur impartialité et elles ne doivent pas être considérées comme telles.

À L'USAGE EXCLUSIF DES INVESTISSEURS ACTUELS DU FONDS, DES DISTRIBUTEURS/INTERMÉDIAIRES TIERS ET DES CLIENTS PROFESSIONNELS. DISTRIBUTION OU REPRODUCTION À TOUT AUTRE PUBLIC INTERDITE.

Notes de fin sur les informations importantes

1. Le Fonds Neuberger Private Equity Open Access n'investit pas par le biais d'une structure de fonds de fonds qui entraînerait une deuxième couche de frais et d'importants engagements en capital non financés, ce qui le rend relativement efficace en termes de frais et de capital.
2. Rien ne garantit que les transactions en attente seront clôturées et que le montant de l'engagement correspondra aux attentes.
3. Le rendement total est un indicateur de performance nette qui mesure la variation de la valeur du Fonds (valeur finale divisée par la valeur initiale), ajustée pour tenir compte de l'activité du capital (appels de fonds et distributions). Les chiffres présentés sont nets de tous frais. Le Fonds ne facture pas de frais d'entrée.
4. La catégorie d'actions I – EUR a débuté ses activités en juin 2025. La catégorie d'actions I – EUR est fournie à titre purement indicatif. La performance peut varier selon les catégories d'actions.
5. L'investissement minimum varie selon les catégories d'actions.
6. Pendant la Période de lancement de 2 ans, les Actionnaires ne pourront pas demander le rachat de leurs Actions. Au terme de la Période de lancement, les Actionnaires seront en droit de demander le rachat de leurs Actions chaque trimestre, au moins quatre-vingt-dix (90) jours civils avant la date de rachat concernée. Les rachats à une Date de rachat donnée sont limités au montant déterminé conformément à l'article 5(6) du Règlement délégué du Fonds européen d'investissement à long terme (ELTIF) et sous réserve d'un maximum de 5 % de la Valeur Liquidative du Fonds par trimestre. Le Fonds se réserve le droit de racheter moins que le maximum indiqué à sa discrétion dans certaines circonstances. Au cours d'un mois donné, dans un trimestre donné, si les rachats cumulés au cours de ce trimestre dépassent la taille maximale des rachats autorisés à la Date de rachat concernée, les rachats seront calculés au prorata. Le Conseil d'administration est en droit de suspendre les rachats et les souscriptions dans l'intérêt des investisseurs du Fonds. La Période de lancement peut être prolongée d'un an maximum, ou prendre fin de façon anticipée, sur décision du Conseil d'administration. Le fonds s'adresse aux investisseurs ayant un horizon d'investissement à long terme. Les investissements réalisés par le Fonds s'inscrivent dans la durée. Les investisseurs doivent noter qu'en effectuant un investissement, ils détiennent des parts du fonds, et non les actifs sous-jacents.
7. Sur la base de la valeur liquidative de capital-investissement des investissements clôturés au 30 septembre 2026. La somme des pourcentages peut ne pas atteindre 100 % en raison des arrondis.
8. Cela comprend : Services aux entreprises (8,0 %) et services financiers (4,7 %).
9. À partir de décembre 2025, l'exposition aux devises inclut les actifs liquides.

À L'USAGE EXCLUSIF DES INVESTISSEURS ACTUELS DU FONDS, DES DISTRIBUTEURS/INTERMÉDIAIRES TIERS ET DES CLIENTS PROFESSIONNELS. DISTRIBUTION OU REPRODUCTION À TOUT AUTRE PUBLIC INTERDITE.

RÉSUMÉ DES RISQUES

Les investisseurs potentiels doivent être conscients qu'un investissement dans le Neuberger Private Equity Open 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 mérites et les risques d'un investissement dans le Fonds, et pour lesquels le Fonds ne constitue pas un programme d'investissement complet. Un investissement devrait uniquement être envisagé par des personnes qui sont en mesure d'assumer la perte totale de leur mise. Le présent résumé n'est pas exhaustif et il est présenté sous réserve du texte intégral du Prospectus, du Supplément et du Document d'informations clés (« DIC »). Les investisseurs potentiels sont invités à consulter leurs propres conseillers fiscaux et juridiques concernant les implications d'un investissement dans le Fonds. Il convient de prévoir que des commissions et frais peuvent réduire le rendement du Fonds. Veuillez vous référer au profil de risque du DICI. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés dans le but de couvrir les risques inhérents à d'autres investissements du Fonds, qui peuvent comporter des risques de perte importants.

Conditions du marché. La stratégie du Fonds repose, 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 ») 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 Compartiment seront atteints, que les résultats passés, ciblés ou estimés présentés dans le présent document seront atteints, ou que les investisseurs du Compartiment (« Investisseurs ») recevront un quelconque rendement sur leurs investissements dans le Compartiment. La performance du Fonds peut être volatile. Les activités passées d'entités d'investissement parrainées par Neuberger ne fournissent aucune assurance ou garantie quant aux résultats futurs. La stratégie envisagée par le Fonds repose, en partie, sur le maintien des conditions de marché existantes dans certains pays (y compris, par exemple, les caractéristiques de l'offre et de la demande ou la croissance continue du PIB) ou, dans certaines circonstances, sur des conditions de marché plus favorables préalables à la clôture du Fonds. 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 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 pendant la durée de vie du Fonds et avoir un impact négatif sur le Fonds ou ses investisseurs.

Utilisation de 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. Bien que le recours à l'effet de levier soit susceptible d'améliorer les rendements et d'augmenter le nombre d'investissements pouvant être réalisés, l'effet de levier implique également un degré élevé de risque financier et peut augmenter l'exposition de ces investissements à des facteurs tels que la hausse des taux d'intérêt, des ralentissements de l'économie, ou une détérioration de la situation des actifs sous-jacents à ces investissements.

Emprunts. Les emprunts du Fonds peuvent, dans certains cas, être garantis par les engagements en capital des investisseurs et les autres actifs du Fonds, ce qui peut augmenter le risque de perte de ces actifs.

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 engagé.

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

À L'USAGE EXCLUSIF DES INVESTISSEURS ACTUELS DU FONDS, DES DISTRIBUTEURS/INTERMÉDIAIRES TIERS ET DES CLIENTS PROFESSIONNELS. DISTRIBUTION OU REPRODUCTION À TOUT AUTRE PUBLIC INTERDITE.

RÉSUMÉ DES RISQUES (suite)

Conflits d'intérêts potentiels. Le Conseil d'administration, le Gestionnaire du fonds d'investissement alternatif, les Gestionnaires de portefeuille, le Dépositaire, l'Administrateur et les autres prestataires de services du Fonds et/ou leurs entités affiliées, membres, employés respectifs ou toute personne qui leur est liée peuvent se trouver confrontés à différents conflits d'intérêts effectifs ou potentiels dans leurs relations avec le Fonds.

Liquidité limitée. Un investissement dans le Fonds doit être considéré comme illiquide. Les actions ne sont généralement pas transférables sans l'accord préalable du Conseil d'administration, les droits de rachat sont restreints et les transferts peuvent être soumis à des restrictions en vertu de la législation en vigueur. En outre, les investissements du Fonds peuvent devenir moins liquides ou illiquides en raison de conditions défavorables affectant un émetteur, une contrepartie ou le marché en général, ainsi que de restrictions légales, réglementaires ou contractuelles sur la vente de certains instruments.

Nature à long terme : Les Fonds européens d'investissement à long terme (ELTIF) sont conçus pour un investissement à long terme et peuvent impliquer une période de blocage pendant laquelle les rachats ne sont pas autorisés. Les investisseurs ne peuvent demander le rachat qu'après une période de détention minimale et sous réserve d'une période de préavis et/ou d'un « gate » de rachat, comme détaillé dans le Prospectus et le Supplément.

Informations importantes et non rendues publiques. En raison de leurs responsabilités dans le cadre d'autres activités de Neuberger, 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.

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 FONDS. LES INVESTISSEURS POTENTIELS DOIVENT LIRE LA PRÉSENTE PRÉSENTATION, LE PROSPECTUS, LE SUPPLÉMENT, LE DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS ET LE CONTRAT DE SOUSCRIPTION DU FONDS DANS LEUR INTÉGRALITÉ AVANT DE DÉCIDER D'INVESTIR OU NON DANS LE FONDS. ILS DOIVENT ÉGALEMENT EFFECTUER LEUR PROPRE DILIGENCE RAISONNABLE CONCERNANT L'OPPORTUNITÉ ET IDENTIFIER ET ÉVALUER LES RISQUES ENCOURUS.

Il est conseillé aux investisseurs de n'investir qu'un faible pourcentage de leur portefeuille d'investissement global dans un Fonds européen d'investissement à long terme (ELTIF).

INFORMATIONS

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

Espace économique européen (EEE) : Ceci est une communication marketing et est émis par Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, qui est réglementé par la Central Bank of Ireland et est enregistré en Irlande, au 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4.

Au Royaume-Uni et en dehors de l'EEE : Ce document constitue 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. Neuberger Berman Europe Limited est également conseiller en investissements agréé auprès de la Securities and Exchange Commission aux États-Unis et la succursale de Dubaï est réglementée par la Dubai Financial Services Authority au Dubai International Financial Centre

Avis aux investisseurs en Suisse : Le présent document est un document promotionnel. NB Alternative Funds SICAV S.A. (le « Fonds ») ne peut être proposé en Suisse qu'à des investisseurs qualifiés (« Investisseurs qualifiés »), tels que définis dans la Loi suisse sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006, telle qu'amendée (« LPCC ») et son ordonnance d'application. Le Fonds est domicilié au Luxembourg. Le représentant en Suisse est Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Neustadtgasse 1a, CH-8400 Winterthour, et l'agent payeur en Suisse est Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich. Le prospectus/mémorandum de placement privé du Fonds, les documents constitutifs, les rapports annuels et, s'ils sont produits par le Fonds, les rapports semestriels 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 le siège social du représentant suisse. Le lieu de juridiction est le siège du Représentant suisse ou le siège ou le lieu de résidence de l'investisseur.

Neuberger Private Equity Open 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, l'autorité luxembourgeoise de surveillance du secteur financier (« CSSF »). Le compartiment, qui est un fonds européen d'investissement à long terme (« ELTIF ») au sens du règlement (UE) 2015/760, est agréé et supervisé par la CSSF.

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.

À L'USAGE EXCLUSIF DES INVESTISSEURS ACTUELS DU FONDS, DES DISTRIBUTEURS/INTERMÉDIAIRES TIERS ET DES CLIENTS PROFESSIONNELS. DISTRIBUTION OU REPRODUCTION À TOUT AUTRE PUBLIC INTERDITE.

INFORMATIONS (suite)

Le présent document ne constitue pas une offre ni une sollicitation d'investissement dans un produit. Une offre de participations 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 ou des distributeurs du fonds (selon le cas). Le DIC est disponible en ligne à l'adresse : www.nb.com/ELTIF. **Le Prospectus, le Supplément et le document d'informations clés contiennent des informations détaillées concernant l'objectif d'investissement, le profil de risque, la fréquence et le calendrier de distribution des produits, les conditions générales d'un investissement et les avertissements relatifs aux risques que tout investisseur doit examiner attentivement avant de décider d'investir.**

Les DIC peuvent être obtenus gratuitement sur www.nb.com/ELTIF en anglais, en danois, en néerlandais, en finnois, en français, en allemand, en grec, en italien, en norvégien, en portugais, en espagnol et en suédois. Le Prospectus et le Complément d'informations peuvent être obtenus gratuitement, sur demande, en anglais, en néerlandais, en français, en allemand, en italien et en espagnol, auprès de Neuberger Berman AIFM S.à r.l., 31-33, rue Sainte-Zithe, L- 2763 Luxembourg.

Une synthèse des droits des investisseurs est disponible en anglais à l'adresse suivante : www.nb.com/ELTIF.

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 de recevoir cette présentation, vous acceptez de garder confidentielles toutes les informations qu'elle contient et de ne pas divulguer ou reproduire ces informations à quiconque sans l'accord préalable de Neuberger. Nous ne déclarons pas que ces informations, y compris celles provenant de tiers sont complètes et elles ne doivent pas être considérées comme telles. Les points de vue ou opinions exprimés peuvent ne pas refléter ceux de l'entreprise 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 fonds décrit dans le présent 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 fonds ne peut être promu que si sa promotion est conforme aux règles et réglementations de la juridiction en question.

Le présent document peut contenir des informations concernant la performance d'investissements précédemment réalisés par des fonds conseillés ou gérés par Neuberger. 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.

Un investissement dans ce produit implique des risques, avec une possibilité de risque plus élevé que la moyenne, et il ne convient qu'aux personnes en mesure de prendre de tels risques. **La performance passée n'est pas un indicateur fiable des résultats 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 s'apprécier ou se déprécier compte tenu des fluctuations de change entre les devises concernées. Les fluctuations défavorables des taux de change peuvent se traduire par une diminution des performances et une perte de capital.

Le régime fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur et est susceptible de changer. Il est donc conseillé aux investisseurs d'obtenir un conseil fiscal indépendant.

Tout investissement dans ce fonds ne doit pas représenter une partie substantielle du portefeuille d'un investisseur et peut ne pas convenir à tous les investisseurs. La diversification et l'allocation de classes d'actifs ne sont pas des garanties de rentabilité ou de protection contre les pertes.

Aucune partie de ce document ne peut être reproduite d'aucune manière sans l'accord écrit préalable de Neuberger.

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

© 2026 Neuberger Berman Group LLC. Tous droits réservés. M-006320
