



NB Private Equity Open Access Fund

NB OPEN ACCESS

Vakaata pääomasijoittamista pitkän aikavälin kasvua tavoitteleville sijoittajille

Tämä asiakirja on markkinointiviestintää. Tutustu rahaston tarjousesitteeseen, liitteeseen ja avaintietoasiakirjaan ("KID") ennen lopullista sijoituspäätöstä.

Sijoittajien tulee huomioida, että Autorité des Marchés Financiersin odotuksiin verrattuna tämä rahasto tiedottaa enemmän ei-taloudellisten kriteerien huomioimisesta sijoituspolitiikassaan.

Tarkoitettu vain ammattimaisten asiakkaiden käyttöön

Neuberger Bermanin pääomasijoituslusta on merkittävä etu pääomasijoittamisessa

Maailmanlaajuinen sijoituslustomme, toimialasuhteemme ja poikkeuksellinen asiantuntemuksemme tarjoavat sijoittajille laajan valikoiman jännittäviä pääomasijoitusmahdollisuuksia.

Neuberger Berman Keskeiset tiedot yksityisistä markkinoista



38 mrd. \$ Ensimmäiset markkinat ¹	18 mrd. \$ Yksityinen velka
38 mrd. \$ Yhteissijoitukset ¹	8 mrd. \$ Muut suorat osake- ja velkakirjasijoitukset ²
18 mrd. \$ Jälkimmäiset markkinat ¹	8 mrd. \$ Pääomaratkaisut

8 300

Sijoituskohteina olevat yritykset³

99 %

Täytetyt ensisijaiset sijoituspyynnöt viimeisten 3 vuoden aikana⁴

500+

Suorat osake- ja velkakirjasijoitukset (aktiiviset)⁵

30+ mrd. \$

Ensimmäisille, yhteissijoituksiin ja jälkimmäisille sijoitettu pääoma viimeisten 3 vuoden aikana⁶

810+

Rahastosijoitukset (aktiiviset)⁷

440+

Paikat pääomasijoitusrahastojen neuvoo-antavissa komiteoissa⁸

5 000+

Arvioidut kaupat ensimmäisillä, jälkimmäisillä ja yhteissijoituksissa viimeisten 3 vuoden aikana⁹

420+

Yksityisten markkinoiden ammattilaiset

Neuberger Berman: keskeiset tiedot

OMISTUS

100 %

Riippumaton, henkilöstön omistama¹⁰

MITTAKAAVA

509 mrd. \$

Hallinnoitavat varat

HISTORIA

80+

Vuotta sijoittamista

LINJAUS

~ 5 mrd. \$

Henkilöstön sijoitukset asiakkaiden rinnalla¹⁰

KULTTUURI

Sijalla 1 tai 2 viimeisten 11 peräkkäisen vuoden aikana *Pensions & Investmentsin* kyselyssä¹¹



NB Open Access

Avaa ovet huippuluokan pääomasijoituksiin



Suorat sijoitukset yksityisiin yrityksiin

Sijoitussalkku hajautetaan eri omaisuusluokkiin, toimialoille, vuosille, arvontuotustrategioihin ja pääsponsoreihin



Sijoitukset tehdään johtavien pääomasijoitusyhtiöiden kanssa

Etsii houkuttelevimmat mahdollisuudet hyödyntämällä NB:n ainutlaatuista diilivirtaa



Yksinkertaiseksi suunniteltu

Tarjoaa yksityissijoittajille ja institutionaalisille sijoittajille kustannustehokkaan pääomasijoitusratkaisun, joka mahdollistaa jaksollisen likviditeetin

Rahaston ominaisuudet

Alhaiset minimisijoitukset,

ensimerkintä alkaen
10 000 €¹²

Jaksollinen likviditeetti

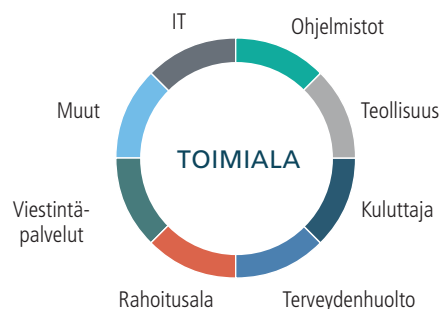
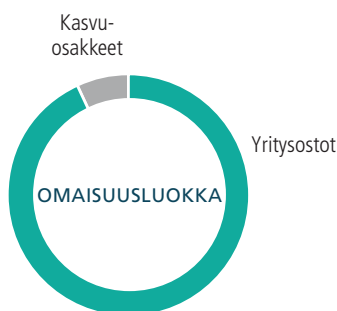
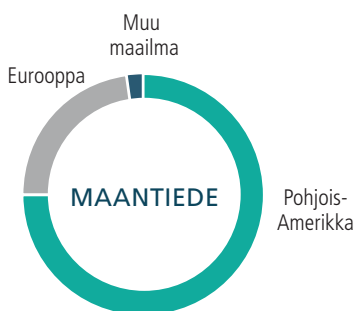
Saatavilla
kaupankäyntialustoilla

Kuukausittainen
nettoarvon raportointi

8 artikla
SFDR-asetuksessa*

Suorista pääomasijoituksista koostuva hajautettu sijoitussalkku yhdessä keskeisten sponsoreiden kanssa

Kohdennus



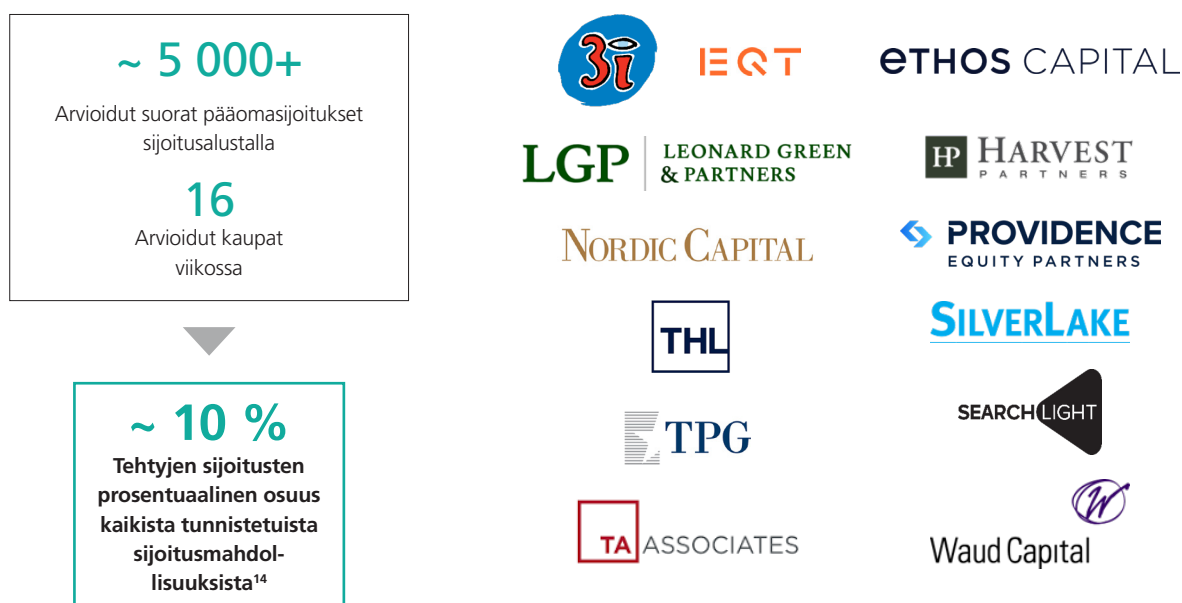
Huomautus: Nämä suuntaviivat ovat vain havainnollistavia, eikä niiden toteutumisesta anneta takuita.

* Rahasto on rahoitustuote, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja antaa kestäväyyteen liittyvät tiedot kestäväyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun asetuksen (EU) 2019/2088 artiklan 8 mukaisesti. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on rahastoa koskevassa liitteessä "Liite 2 – Ennen sopimuksen tekemistä annettavat alarahaston SFDR-tiedot".

Mahdollisuuksien löytämistä varten kehitetty integroitu alusta

Neuberger Bermanilla on yli 35 vuoden kokemus yksityisiltä markkinoilta, ja erinomainen maineemme alalla avaa meille pääsyn laajaan sijoitusmahdollisuuksien valikoimaan.

Valikoidut sijoitukset huipputason pääomasijoitusyhtiöiden kanssa niiden ydinosaaamisalueilla¹³



Neuberger Berman sijoittaa monen tyyppisiin korkealaatuisiin yrityksiin

Esimerkkejä sijoituskohteina olevista yrityksistä

Yritys	Kuvaus	Toimiala	Pääsponsor
Colibri	Ammattilaisille suunnattujen jatko- ja pätevyyskoulutuspalveluiden johtava tarjoaja	Koulutus	Gridiron Capital
Action	Yksi nopeimmin kasvavista elintarvikealan ulkopuolisista vähittäiskauppiaista Euroopassa	Kuluttaja	3i Group
OMNIA Partners	Ryhmähankintaorganisaatio, joka palvelee valtion- ja paikallishallintoa, peruskouluja, toisen asteen oppilaitoksia ja yliopistoja	Liiketoiminta-palvelut	TA Associates

Vain havainnollistamista varten. Huomaa, että nimetyt ja kuvatut sponsorit ja sijoituskohteina olevat yritykset eivät välttämättä ole NB Private Equity Open Access Fund -rahaston sijoituskohteita. Ei ole mitään takeita siitä, että nimetyt ja käsitellyt sijoitukset ovat olleet tai tulevat olemaan kannattavia.

Tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa laadukkaista pääomasijoituksista koostuvaan hajautettuun salkkuun helposti

NB Open Access

Alhaiset minimisijoitukset ja kelpoisuusvaatimukset	• 10 000 euron¹² ensimerkintä. • Hyväksyttävien yksityissijoittajien saatavilla ELTIF-vaatimusten tai paikallisten vaatimusten mukaisesti.
Yksinkertainen raportointi ja läpinäkyvyys	• Kuukausittainen raportointi.
Nettoarvoon perustuva hallinnointipalkkio*	• Institutional-osuuslaji: 1,0 % nettoarvosta vuodessa. • A-osuuslaji: 1,85 % nettoarvosta vuodessa. • 12,5 %:n voitonjako-osuus.
Ei pääoman maksuvaatimuksia, merkintöjä voi tehdä säännöllisesti	• Koko pääoma rahoitetaan etukäteen yhdellä ensimerkinnällä. • Kuukausittaiset merkinnät.
Likviditeetti-mahdollisuudet**	• Mahdollisuus likviditeettiin kvartaaleittain ostotarjousten kautta.
Yhteen vastuunalaiseen yhtiömieheen liittyvän riskin eliminointi	• Kumppanuus useiden korkealaatuisten pääsponsoreiden kanssa hajautushyötyjen saamiseksi.
SFDR	• 8 artikla.

Suojautuakseen rahaston muihin sijoituksiin liittyviltä riskeiltä rahasto voi sijoittaa rahoitusjohdannaisiin, joihin voi liittyä merkittävä tappioriski.

* Täydelliset tiedot palkkioista rahastoa koskevassa liitteessä.

** Toiminnan kaksivuotisen aloitusjakson aikana osuudenomistajilla ei ole oikeutta lunastaa osuuksiaan. Aloitusjakson jälkeen osuudenomistajilla on oikeus pyytää osuuksiensa lunastusta kvartaaleittain viimeistään yhdeksänkymmentä (90) kalenteripäivää ennen kyseistä lunastuspäivää. Jos kumulatiiviset lunastukset ylittävät tietyn kvartaalin tietyssä kuukautena nettomääräisesti 5 % nettoarvosta, lunastukset toteutetaan suhteutettuina. Hallitus voi keskeyttää lunastukset ja merkinnät rahaston sijoittajien edun vuoksi. Hallituksen päätöksellä aloitusjaksoa voidaan pidentää enintään yhdellä vuodella tai se voidaan päättää aiemmin.

Kattavat raportointi- ja koulutusresurssit



Oma verkkosivusto



Kuukausittaiset salkkupäivitykset



Koulutusvideot



Ajatusjohtajuus-artikkelit

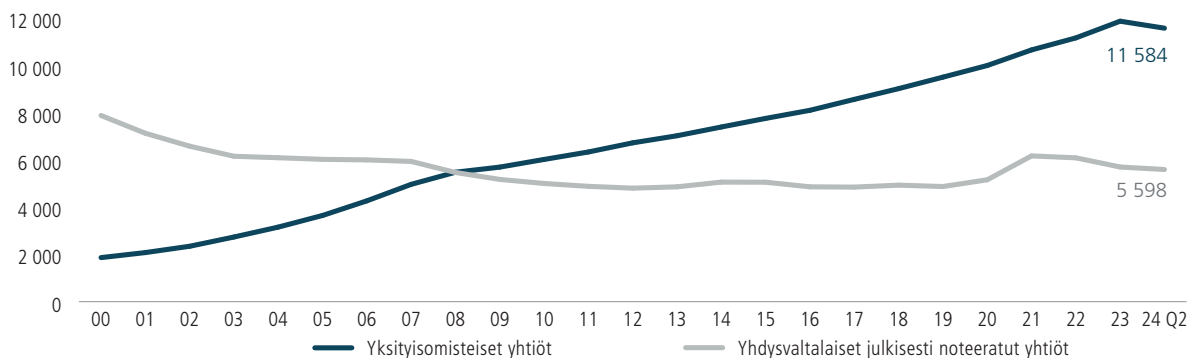
Pääomasijoittamisen edut

Pääomasijoittamisessa sijoitetaan yrityksiin, joita ei ole listattu julkiseen pörssiin. Uskomme, että yksityinen pääomasijoittaminen voi tarjota tärkeitä etuja, kuten paremmat tuottopotentialit ja hajautushyödyt.

Suurempi sijoitusuniversumi

Julkisiin markkinoihin verrattuna yksityinen pääomasijoitusuniversumi on laajentunut merkittävästi ja kasvaa edelleen. **87 % yhdysvaltalaisista yrityksistä, joiden liikevaihto on yli 100 miljoonaa dollaria, on yksityisiä.***

Yhdysvaltalaiset julkisesti noteeratut yhtiöt vs. yksityisomisteiset yhtiöt



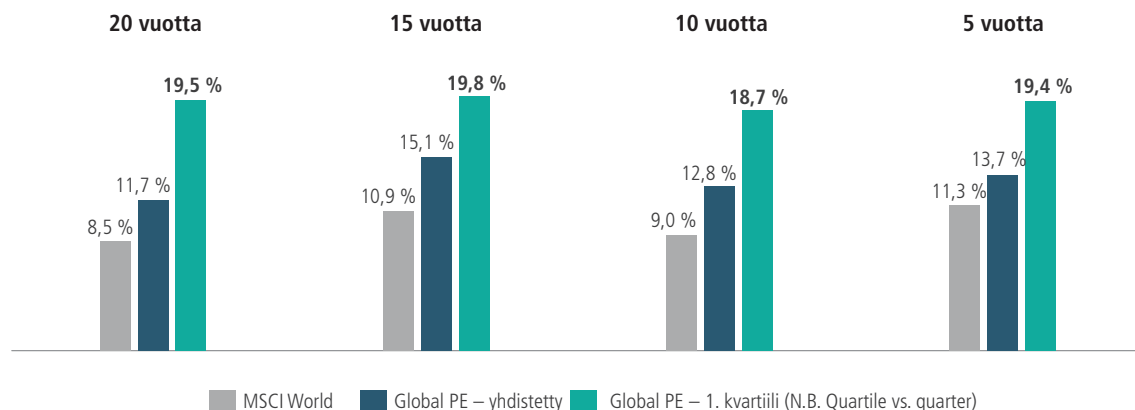
Lähde: Pitchbook and World Federation of Exchanges. Tiedot vuoden 2024 toiselta kvartaalilta.

* Capital IQ, helmikuu 2023. Bain & Company: "Global Private Equity Report 2024".

Tuottojen parantaminen pääomasijoitusten avulla

Pääomasijoittaminen voi tarjota vahvaa tuottoa¹⁵

Pörssimarkkinoiden ja pääomasijoitusten tuottojen vertailu eri aikahorisonteilla



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevista tuotoista.

Lähde: Yksityisiä pääomasijoituksia koskevat tiedot on saatu Burgissilta. Edustaa Global Private Equity -indeksin yhdistettyä sisäistä tuotto prosenttia ja ensimmäisen kvartiilin tuottoa vuoden 2024 toisen kvartaalin tilanteen mukaan (viimeisimmät saatavilla olevat tiedot). Julkisia markkinoita koskevat tiedot ovat peräisin Neuberger Bermanilta vuoden 2024 toisen kvartaalin tilanteen mukaan.

Miten pääomasijoitusyhtiöt luovat arvoa julkisiin markkinoihin verrattuna

Pääomasijoittaminen tarjoaa sijoituksen koko elinkaaren ajan lisäarvoetuja, joita ei ole saatavilla julkisilla markkinoilla.

Arvon luominen sijoituksen jokaisessa vaiheessa



Vain havainnollistamista varten.

Mikä on ELTIF ja miksi sitä kannattaa harkita?

Eurooppalaiset pitkäaikaissijoitusrahastot (ELTIF) ovat osa vaihtoehtoisia sijoitusrahastoja koskevaa yleiseurooppalaista järjestelmää, joka ohjaa pääomia pitkän aikavälin reaalitalouden sijoituksiin ja antaa sijoittajille mahdollisuuden sijoittaa varojaan pitkän aikavälin rahoitusta tarvitseviin hankkeisiin ja yrityksiin.



Helppo saatavuus

Ainutlaatuinen tapa sijoittaa suoraan pääomakohteisiin ja toimia yhteistyössä johtavien pääomasijoitusyhtiöiden kanssa ilman suuria sitoumuksia – myös henkilöille, jotka eivät ole ammattimaisia sijoittajia.



Hajautushyödyt

Laaja hajautus eri toimialoille, maantieteellisille alueille, pääomasijoitusyhtiöihin ja yrityksiin.



Säännelty rahoitustuote

Rahastoa ja rahastonhoitajaa valvoo Luxemburgin rahoitusalan valvontaviranomainen CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Open Access -rahaston vertailu perinteisiin pääomarahastoihin

NB Open Access vastaa perinteisten pääomasijoitusmallien yleisiin haasteisiin.

	Perinteinen pääomasijoitusrahasto	NB Open Access
Vastuunalaiset yhtiömiehet	Sijoitukset tehdään rahastoon, jota hallinnoi yksi vastuunalainen yhtiömies.	Sijoitukset tehdään useiden huipputason sponseiden kanssa.
Sijoitusaika	4–6 vuotta ja mahdolliset pidennykset.	Pääomaa sijoitetaan jatkuvasti uudelleen 50 vuoden ajan ¹⁶ .
Sijoittajan sitoumus	Kiinteät sitoumukset tehdään rahaston perustamisen yhteydessä.	Voi vaihdella; NB Open Access mahdollistaa kuukausittaiset merkinnät ja kvartaalittaiset lunastukset.
Pääoman maksuvaatimukset	Määrä ja ajoitus epävarmoja.	Täysin rahoitettu etukäteissijoitus eli ei useita pääoman maksuvaatimuksia, joiden ajoitus on epävarma.
Yritysten lukumäärä	10–25.	Yli 100 positiota pitkällä aikavälillä.
Uudelleen-sijoitusriski	Kyllä. Sijoittaja kantaa uudelleensijoitusriskin.	Ei. Tuotto sijoitetaan automaattisesti uudelleen.

Neuberger Berman on luotettu ELTIF-kumppani

KOKEMUS

35+ vuotta

NB Private Markets on sijoittanut yksityisille markkinoille

EDELLÄKÄVIJÄ

Yksi ensimmäisistä varainhoitoyhtiöistä, joka lanseerasi puolilikvidejä pääomarahastoja

ELTIF-ASiantuntija

Hoitaa tällä hetkellä **kuutta** ELTIF-

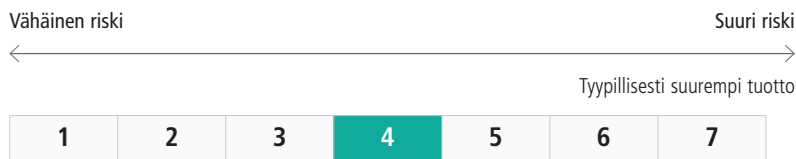
pääomarahastoa¹⁷, joita markkinoidaan **13 lainkäyttöalueella**

VIIMEISIMMÄT PALKINNOT

Sai Scope Fund Analysisin **"Best Manager"** -palkinnon **"ELTIF – Private Equity"** -kategoriassa marraskuussa 2024¹⁸



Riski-hyötyprofiili



Riskit on kuvattu tarkemmin tarjousesitteessä ja avaintietoasiakirjassa.



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, jos sijoittaja eräännyttää sijoituksen varhain, ja sijoittaja saattaa saada vähemmän takaisin.

RISKITEKIJÖIDEN TIIVISTELMÄ

Mahdollisten sijoittajien kannattaa pitää mielessä, että sijoitus mihin tahansa NB Private Equity -rahastoon ("rahasto" tai "rahastot") on spekulatiivinen ja sisältää korkean riskitason, joten tällainen sijoitus sopii vain sijoittajille, joilla on riittävä taloudellista asiantuntemusta arvioida rahastoon sijoittamiseen liittyviä hyötyjä ja riskejä ja joille rahasto ei ole kokonaisvaltainen sijoitusohjelma. Sijoitus sopii vain sijoittajille, joilla on varaa menettää koko sijoituksensa. Seuraavassa on tiivistelmä vain tietyistä näkökohdista, jotka on esitetty kokonaisuudessaan tarjousesitteessä ja avaintietoasiakirjassa. Sijoittamista harkitsevien henkilöiden tulee konsultoida omaa lakimiestään ja veroneuvojaansa rahastoon sijoittamisen mahdollisista vaikutuksista. Palkkioiden ja kulojen voidaan odottaa vähentävän rahaston tuottoa. Lisätietoja riskiprofiilista on avaintietoasiakirjassa.

Muihin rahaston sijoituksiin liittyviltä riskeiltä suojautumiseksi rahasto voi sijoittaa rahoitusjohdannaisiin, joihin voi liittyä merkittäviä tappioriskejä.

Markkinaolosuhteet. Rahaston strategia perustuu osittain oletukseen, että rahasto voi hankkia sijoituksia rahastolle edulliseen hintaan. Mikäli nykyiset markkinaolosuhteet muuttuvat tai ne muuttuvat nopeammin kuin Neuberger Berman Group, LLC tai jokin sen tytäryhtiöistä (yhdessä "Neuberger Berman") tällä hetkellä arvioi, markkinat eivät ehkä enää tarjoa rahastolle sijoitusmahdollisuuksia tai ne eivät enää tarjoa tässä asiakirjassa kuvattuja tavoitetuottoja.

Ei takeita sijoitustuotosta. Emme voi antaa takeita siitä, että rahasto saavuttaa sijoitustavoitteensa tai tuottaa aiempaa tuotto- ja arvonekehitystä vastaavaa tavoitetuottoa tai että rahastoon sijoittavat henkilöt ("sijoittajat") saavat mitään tuottoa sijoitukselleen. Rahaston tuotto- ja arvonekehitys voi olla epävakaa. Sijoitus sopii vain sijoittajille, joilla on varaa menettää koko sijoituksensa. Neuberger Bermanin sponsoroidun aiemman sijoitustoiminnan perusteella ei voida antaa takeita vastaavista tuotoista tulevaisuudessa. Rahaston sijoitusstrategia perustuu osittain nykyisten markkinaolosuhteiden jatkumiseen tietyissä maissa (mukaan lukien kysynnän ja tarjonnan kehitys sekä bruttokansantuotteen jatkuva kasvu) tai tietyissä tapauksissa aiempaa suotuisampiin markkinaolosuhteisiin ennen rahaston lopettamista. Emme voi antaa takeita siitä, että rahaston sijoitustavoitteiden mukaisia sijoituskohteita voidaan ostaa tai myydä rahaston kannalta edulliseen hintaan tai että näiden sijoituskohteiden markkinat (tai markkinaolosuhteet yleisesti) säilyvät vakaina tai soveltuvin osin elpyvät tai paranevat, koska niiden kehitys riippuu rahaston sijoitustiimin vaikutusvallan ulkopuolella olevista tapahtumista ja tekijöistä. Sen estämättä, mitä tässä asiakirjassa on esitetty, Neuberger Berman voi muuttaa sijoitusprosessejaan ja/tai sijoitustoimintaansa tässä asiakirjassa kuvattuna.

Oikeudelliset, verotukselliset ja lainsäädännölliset riskit. Oikeudelliset, verotukselliset ja lainsäädännölliset muutokset (mukaan lukien muutuvat täytäntöönpanon prioriteetit sekä muutokset lakien ja määräyksien tulkitsemisessa tai soveltamisessa liittyen tiettyihin ennakkotapauksiin ja olosuhteisiin) rahaston sijoitusajan aikana saattavat vaikuttaa haitallisesti rahastoon tai sen osuudenomistajiin.

Vipuvaikutuksen käyttö. Rahasto voi käyttää vipuvaikutusta ja käyttää lainarahoitusta osana sijoitustoimintaansa tai osallistuakseen pääosin lainarahalla rahoitettaviin pääomahankkeisiin. Vipuvaikutuksen käyttö voi parantaa tuottoja ja lisätä sijoituskohteiden määrää, mutta vipuvaikutuksen käyttöön liittyy korkea taloudellinen riski, ja se voi lisätä tällaisten sijoitusten altistumista eri tekijöille, kuten nouseville koroille, talouden laskusuhdanteille tai sijoitusten kohde-etuuskien heikentymiselle.

Lainarahoitus. Rahaston lainarahoituksen vakuutena voidaan tietyissä tapauksissa käyttää osuudenomistajien pääomasitoumuksia ja rahaston varoja, mikä voi lisätä näiden varojen menettämisen riskiä.

Erittäin kilpailut sijoitusmarkkinat. Houkuttelevien sijoituskohteiden tunnistaminen ja hyödyntäminen tapahtuu vahvasti kilpailluilla markkinoilla, joten siihen liittyy suurta epävarmuutta. Emme voi taata, että sijoitukset, joita rahasto tunnistaa ja tekee ja joista se irtautuu, täyttävät rahaston tuottotavoitteet, että rahasto voi realisoida sijoitusten arvon tai että rahasto voi sijoittaa sidotun pääomansa kokonaan.

Riippuvuus avainhenkilöstöstä. Rahaston tuotto- ja arvonkehitys perustuu suurelta osin tiettyjen Neuberger Bermanin sijoitusasiantuntijoiden osaamiseen ja kokemukseen. Jos tällainen Neuberger Bermanin asiantuntija kuolee, vammautuu tai päättää työsuhteensa, rahaston liiketoimintaan sekä tuotto- ja arvonkehitykseen voi kohdistua haitallisia vaikutuksia.

Mahdolliset eturistiriidat. Hallituksen jäsenillä, vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajilla, rahastonhoitajilla sekä säilytysyhteisöllä, hallinnointiyhtiöllä ja muilla rahaston palveluntarjoajilla ja/tai niiden tytäryhtiöillä, jäsenillä, työntekijöillä tai niihin muilla tavoin liittyvillä henkilöillä voi olla todellisia tai mahdollisia eturistiriitoja suhteessa rahastoon.

Rajallinen likviditeetti. Tietyissä olosuhteissa sijoitusten likviditeetti voi heikentyä tai niistä voi tulla epälikvidejä johtuen monista eri tekijöistä, mukaan lukien tiettyyn liikkeeseenlaskijaan, vastapuoleen tai markkinoihin yleisimmin vaikuttavat epäsuotuisat olosuhteet, tai tiettyjen rahoitusinstrumenttien myyntiin liittyvät oikeudelliset, lainsäädännölliset ja sopimukselliset rajoitukset.

Olennot ei-julkiset tiedot. Tiettyillä työntekijöillä voi olla pääsy muiden Neuberger Bermanin toimintoihin liittyvien vastualueidensa nojalla luottamuksellisiin tai olennaisiin ei-julkisiin tietoihin, tai heillä ei ole oikeutta käynnistää tiettyihin arvopapereihin liittyviä transaktioita. Rahasto ei voi toimia vapaasti tällaisten tietojen perusteella. Näiden rajoitusten takia rahasto ei ehkä voi käynnistää transaktiota, joka muussa tapauksessa voitaisiin käynnistää, eikä voi myydä sijoituskohdetta, joka muussa tapauksessa voitaisiin myydä.

Likviditeettirajoitukset. Rahastoon tehtyä sijoitusta on pidettävä epälikvidinä sijoituksena, koska osuuksia ei yleensä voida siirtää ilman hallituksen etukäteen antamaa suostumusta ja koska osuudenomistajien lunastusoikeudet ovat rajoitetut. Lisäksi osuuksien siirtoon voivat vaikuttaa sovellettavan lain asettamat jälleenmyyntirajoitukset. Rahastoa ei ole tarkoitettu kokonaisvaltaiseksi sijoitusohjelmaksi, ja se on tarkoitettu vain sijoittajille, jotka eivät tarvitse sijoitustensa osalta likviditeettiä.

EDELLÄ ESITETTYÄ EI OLE TARKOITETTU TÄYDELLISEKSI KUVAUKSEKSI RISKEISTÄ JA ETURISTIRIIDOISTA, JOITA TÄHÄN TARJOUKSEEN TAI TÄHÄN RAHASTOON SIOITTAMISEEN LIITTYY. MAHDOLLISTEN SIOITTAJIEN TULEE TUTUSTUA TÄHÄN ASIAKIRJAAN, TARJOUSESITTEeseen, AVAINTIETOASIAKIRJAAN JA RAHASTON MERKINTÄSOPIMUKSEEN KOKONAISUUDESSAAN ENNEN RAHASTOON SIOITTAMISTA JA NOUDATTA A SIANMUKAISTA HUOLELLISUUTTA ARVIOIDESSAAN TÄTÄ SIOITUSMAHDOLLISUUTTA JA SIIHEN LIITTYVIÄ RISKEJÄ.

Sijoittajia kehoitetaan sijoittamaan vain pieni osa sijoitussalkustaan ELTIF-rahastoon.

LOPPUVIITTEET

- ¹ Sisältää käyttämättömän pääoman arvioitun allokoinnin hajautettujen sijoitussalkkujen sijoituksiin, mukaan lukien ensimarkkinat, jälkimarkkinat ja yhteissijoitukset; näin ollen summat voivat vaihdella mandaattien muuttuessa ajan myötä.
- ² Sisältää seuraavat liiketoiminnot: Marquee Brands, Insurance-Linked Solutions, Specialty Finance, Outpost Ventures ja Direct Access.
- ³ Edustaa aktiivisia sijoituskohteina olevia yrityksiä PIPCO-sijoituksissa (Private Investment Portfolios and Co-investments) ja Secondaries-sijoituksissa rahaston perustamisesta 31. maaliskuuta 2024 saakka.
- ⁴ Mittausperusteena on vastuunalaisten yhtiömiesten hyväksymien sitoumusten määrä jaettuna toimitetuissa merkintäasiakirjoissa pyydettyjen kokonaissitoumusten määrällä yksityisrahastosijoitusten tarjousaikana. Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Kuvaa ensisijaisilla sitoumuksilla täytettyjen pyydettyjen sijoitusten keskimääräistä prosentuaalista osuutta 2021 – 30. kesäkuuta 2024.
- ⁵ Tilanne 30. kesäkuuta 2024.
- ⁶ Edustaa NB Alternativesin aikavälillä 4Q 2021 ja 3Q 2024 arvioimia ja tekemiä sijoituksia ensimarkkinoille, yhteissijoituksiin ja jälkimarkkinoille PIPCO-sijoituksina (Private Investment Portfolios & Co-Investments) sekä Secondaries-sijoituksina.
- ⁷ Tilanne 30. kesäkuuta 2024.
- ⁸ Sisältää paikat äänettömien yhtiömiesten neuvoa-antavassa komiteassa sekä tarkkailijan paikat PIPCO- ja Secondaries-sijoituksissa rahaston perustamisesta 30. syyskuuta 2024 saakka.
- ⁹ Arvioitut kaupat aikavälillä 4Q 2021 – 3Q 2024.
- ¹⁰ Sisältää yhtiön nykyiset ja entiset työntekijät, johtajat ja, tietyissä tapauksissa, heidän hyväksytyt siirronsaajansa.
- ¹¹ Tilanne 31. joulukuuta 2024. Yli 1 000 työntekijän organisaatioiden joukossa *Pensions & Investmentsin* järjestämässä Best Places to Work in Money Management -kyselyssä. Lisätietoja palkinnon kriteereistä saat tutustumalla *Pensions & Investmentsin* vuoden 2024 The Best Places to Work in Money Management -kyselyyn (pionline.com).
- ¹² Minimisijoitus vaihtelee eri osuuslajien välillä.
- ¹³ Ei voida taata, että rahasto toteuttaa lisää transaktioita näiden pääomasijoitusyhtiöiden kanssa.
- ¹⁴ Edustaa NB Private Markets -alustalla arvioituja ja tehtyjä suoria sijoituksia 2016 – 30. syyskuuta 2024.
- ¹⁵ Vain havainnollistamista varten. Vertailuarvon tiedot ovat vain suuntaa-antavia, ja niillä pyritään osoittamaan markkinoiden yleisiä trendejä kyseisillä ajanjaksoilla. Vertailuarvojen sijoitustavoitteet ja -strategiat voivat poiketa tietyn pääomasijoitusrahaston tavoitteista ja strategioista. Vertailuarvon ja rahaston riski-hyötyprofiileissa voi myös olla eroja. Useat tekijät voivat aiheuttaa eroja vertailuarvon ja tietyntyyppisen rahaston välisessä vertailussa, joten vertailuarvot eivät välttämättä edusta rahaston todellista sijoitusstrategiaa. Vertailuarvon historialliseen tuotto- ja arvonkehitykseen verrattavia tuottoja ei voida taata tulevaisuudessa. **Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevista tuotoista.** Indeksejä ei hallinnoida, eikä niihin voi sijoittaa suoraan.
- ¹⁶ Vaikka rahasto tarjoaa jaksollista likviditeettiä, rahaston toiminta-aika alkaa sinä päivänä, jolloin se saa toimiluvan ELTIF-rahastona, ja päättyy sen ensimmäisen merkintäpäivän viidentenäksymmenentenä (50.) vuosipäivänä, ellei toiminta-aikaa pidennetä enimmillään kolmella (3) yhden vuoden jaksolla hallituksen harkinnan mukaan vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajan konsultoinnin jälkeen. Rahaston toiminta-aika voi päättyä aiemmin kaikkien osuuksien lunastamisen johdosta.
- ¹⁷ Sisältää yhden ELTIF-rahaston, jonka salkunhoito on delegoitu NB:lle.
- ¹⁸ Scope Alternative Investment Awards -palkinnoilla palkitaan yksityisten ja institutionaalisten sijoitusten parhaat varainhoitajat vaihtoehtoisten sijoitusten sektorilla. Arviointikriteereihin kuuluvat sijoitusten hoito, operatiivinen varainhoito, saavutukset, ESG, innovatiivisuus ja läpinäkyvyys. Arvioinnin suorittavat Scope Fund Analysisin analyytikot. Osallistuneista yrityksistä viisi oli ehdolla ELTIF – Private Markets PE -kategoriassa. Tämä palkinto ei ole tuloluokitus eikä sijoitussuositus. NB Private Markets ei maksanut osallistumisesta, eivätkä palkinnot ja luokitukset kuvasta Neuberger Bermanin asiakkaiden kokemuksia, eikä niiden voida katsoa edustavan asiakkaidemme näkemyksiä. Niiden perusteella ei myöskään voida taata tulevaisuudessa vastaavia sijoituskokemuksia kuin nykyisillä tai aiemmilla asiakkailla. Palkintojen ja luokitusten perusteella ei voida päätellä Neuberger Bermanin tuotteiden tai palveluiden aikaisempaa tai tulevaa tuotto- tai arvonkehitystä. Lisätietoja on Scope Award -sivustolla (scopeexplorer.com).

Tämä asiakirja on suunnattu vain ammattimaisille asiakkaille.

Euroopan talousalue (ETA): Tämä asiakirja on markkinointiviestintää, ja sen julkaisija on Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited, jota valvoo Irlannin keskuspankki ja jonka rekisteröity toimipaikka Irlannissa on osoitteessa 2 Central Plaza, Dame Street, Dublin, D02 T0X4.

NB Private Equity Open Access Fund on NB Alternative Funds SICAV S.A:n alarahasto, ja se on Luxemburgin rahoitusalan valvontaviranomaisen (Commission de Surveillance du Secteur Financier, CSSF) vakavaraisuusvalvonnan alainen säännelty sijoitusväline. Alarahasto on asetuksen (EU) 2015/760 mukainen eurooppalainen pitkäaikaissijoitusrahasto ("ELTIF"), jolle toimiluvan on myöntänyt ja jota valvoo CSSF.

Neuberger Berman AIFM S.à r.l. voi lopettaa rahastojensa markkinointitoimet kaikissa maissa tai tietyssä maassa.

Tämä asiakirja ei ole tarjous tai kehoitus sijoittaa mihinkään tuotteeseen. Rahaston osuuksia koskevia tarjouksia tehdään vain tarjousesitteen, liitteen ja avaintietoasiakirjan perusteella. Nämä asiakirjat ovat saatavilla pyynnöstä Neuberger Bermanilta tai rahaston jakelijoilta (tilanteen mukaan).

Avaintietoasiakirja on saatavilla osoitteessa www.nb.com/ELTIF. **Tarjousesite, liite ja avaintietoasiakirja sisältävät yksityiskohtaiset tiedot rahaston sijoitustavoitteesta, riskiprofiilista, tuoton jakamisen aikataulusta, sijoituksen ehdoista ja riskejä koskevista varoituksista, ja sijoittajan tulee tutustua niihin huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä.**

Avaintietoasiakirja on saatavilla maksutta osoitteesta www.nb.com/ELTIF englanniksi, tanskaksi, hollanniksi, suomeksi, ranskaksi, saksaksi, kreikaksi, italiaksi, norjaksi, portugaliksi, espanjaksi ja ruotsiksi, ja tarjousesite ja liite ovat pyynnöstä saatavilla maksutta englanniksi, hollanniksi, ranskaksi, saksaksi, italiaksi ja espanjaksi osoitteesta Neuberger Berman AIFM S.à r.l., 31-33, rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxembourg.

Tämä asiakirja annetaan ainoastaan tiedoksi, eikä mikään tässä asiakirjassa mainittu ole sijoittamista, lakiasioita, kirjanpitoa tai verotusta koskeva neuvo eikä suositus ostaa, myydä tai pitää hallussa arvopapereita. Tämän asiakirjan vastaanottaja sitoutuu pitämään kaikki asiakirjan tiedot luottamuksellisina ja olemaan paljastamatta tai toisintamatta tämän asiakirjan tietoja asiaankuulumattomille henkilöille ilman Neuberger Bermanin ennakkosuostumusta. Neuberger Berman ei väitä, että tämän asiakirjan tiedot, mukaan lukien kolmansilta osapuolilta saadut tiedot, ovat täydellisiä, eikä niihin voi vedota sellaisina. Asiakirjassa ilmaissut näkemykset tai mielipiteet eivät välttämättä edusta koko yrityksen näkemyksiä tai mielipiteitä. Kaikki asiakirjan tiedot ovat ajan tasalla julkaisuajankohtana, ellei toisin ole mainittu, ja niitä voidaan muuttaa ilman ennakkoilmoitusta.

Asiakirjassa ei anneta suosituksia tai neuvoja tietyin sijoituskohteen tai strategian sopivuudesta tietylle sijoittajalle. Tämän asiakirjan jokaisen vastaanottajan tulee tehdä tarpeelliseksi katsomansa selvitykset ja arvioida kukin sijoituskohte itsenäisesti sekä tarvittaessa konsultoida omaa lakimiestään, sijoitusneuvojaansa, kirjanpitäjänsä, vakuutusasiamiestään ja/tai veroneuvojaansa.

Tässä asiakirjassa kuvatun rahaston osuuksia voidaan tarjota myyntiin tai myydä vain lainkäyttöalueilla, joilla tällainen tarjous tai myynti on sallittu. Rahaston osuuksia voidaan markkinoida vain, jos se on lainkäyttöalueella sovellettavien lakien ja määräysten mukaista. Tätä asiakirjaa ja sen sisältämiä tietoja ei saa jakaa Yhdysvalloissa.

Tässä asiakirjassa on tietoja sellaisten rahastojen aiemmasta tuotto- ja arvonkehityksestä, joiden neuvonantaja tai hallinnoija on Neuberger Berman. Tässä asiakirjassa esitettyjä tietoja ei ole tarkistanut tai varmistanut mikään ulkopuolinen taho. Ei ole mitään takeita siitä, että realisoimattomat sijoitukset voidaan realisoida kuvatulla tavalla. **Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava tae tulevasta kehityksestä**, eikä rahasto tulevaisuudessa välttämättä saavuta samoja tuottoja kuin aiemmat sijoitukset. Sisäinen kannattavuusaste esitetään bruttona, eikä se sisällä hallinnointipalkkioita, voitonjako-osuuksia, veroja tai muita sijoittajille aiheutuvia kuluja, jotka yhteenlaskettuina voivat olla merkittäviä.

Tähän tuotteeseen sijoittamiseen liittyy riskejä, jotka voivat olla keskimääräistä suurempia, joten tuote sopii sijoittajille, jotka voivat ottaa tällaisia riskejä.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole luotettava tae tulevasta kehityksestä. Sijoitusten arvo voi laskea tai nousta, eivätkä sijoittajat välttämättä saa takaisin alun perin sijoittamaansa summaa. Tuotto- ja arvonkehitystiedoissa ei ole huomioitu välityspalkkioita ja kustannuksia, joita syntyy osuuksien merkitsemisestä ja lunastamisesta.

Toisessa valuutassa merkityn sijoituksen arvo voi nousta ja laskea valuuttakurssien vaihtelun vuoksi. Valuuttakurssien kielteiset muutokset voivat johtaa tuottojen pienenemiseen ja pääoman menetykseen.

Verokohtelu riippuu sijoittajan henkilökohtaisesta tilanteesta ja voi tulevaisuudessa muuttua, joten sijoittajien kannattaa pyytää riippumatonta veroneuvontaa.

Rahastoon tehtyjen sijoitusten ei tulisi muodostaa merkittävää osaa sijoittajan sijoitussalkusta, eikä rahasto välttämättä sovellu kaikille sijoittajille. Hajauttaminen ja varojen jakaminen eri omaisuusluokkiin ei takaa voittoa tai suojaa tappiolta.

"Neuberger Berman" ja logo ovat Neuberger Berman Group LLC:n rekisteröityjä palvelumerkkejä.

NEUBERGER	BERMAN
-----------	--------

Neuberger Berman
2 Central Plaza
Dame Street
Dublin, D02 T0X4
Ireland

www.nb.com