Essentiële-informatiedocument

NEUBERGER

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

NEUBERGER PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND (het "Subfonds") een subfonds van de Klasse **NB Alternative Funds SICAV S.A. (het "Fonds")**
I EUR share class

Priip-ontwikkelaar: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (de "**Ontwikkelaar**") (onderdeel van de Neuberger Berman bedrijvengroep)

ISIN: LU2931941061

Website van de priip-ontwikkelaar: https://www.nb.com

Bel (+352) 2786 6445 voor meer informatie.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier is verantwoordelijk voor het toezicht op Neuberger Berman AIFM S.à r.l. met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument ("KID").

Aan dit priip is vergunning verleend in het Groothertogdom Luxemburg. Aan Neuberger Berman AIFM S.à r.l. is vergunning verleend in het Groothertogdom Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Dit KID is opgesteld op 01 september 2026.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type

De u aangeboden Aandelen zijn een klasse aandelen in het Subfonds. Het Fonds is een Luxemburgse naamloze vennootschap (société anonyme) opgericht als een beleggingsmaatschappij met veranderlijk aandelenkapitaal (société d'investissement à capital variable); en is een alternatieve beleggingsinstelling ("ABI") in de zin van de Luxemburgse wet van 12 juli 2013 over Beheerders van Alternatievebeleggingsfondsen. Het Fonds is onderworpen aan deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging. Het Subfonds is een compartiment van het Fonds waarvan het rendement afhangt van het rendement van zijn portefeuille zoals hieronder verder beschreven in het deel "Doelstellingen". Het Subfonds is een Europees beleggingsfonds op lange termijn ("ELTIF") in de zin van Verordening (EU) 2015/760, zoals gewijzigd.

Looptijd

Het Subfonds heeft een levensduur van vijftig (50) jaar vanaf de eerste afsluitingsdatum, die door de raad van bestuur van het Fonds (het "Bestuur") met maximaal drie (3) perioden van een jaar kan worden verlengd. De Aandelen kunnen verplicht worden afgelost en/of het Subfonds kan vervroegd worden beëindigd en geliquideerd door de Raad van Bestuur in de gevallen die zijn beschreven in het prospectus van het Fonds ("Prospectus"). De Ontwikkelaar mag de Aandelen niet eenzijdig beëindigen.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is om risico-gewogen rendementen en kapitaalgroei op de lange termijn te behalen door het selectief directe private beleggingente doen, naast eersteklas participatiemaatschappijen en andere financiële sponsors ("Sponsors").

Het Subfonds belegt, direct of indirect, in een scala van private equity beleggingsstrategieën, door de verwerving van aandelen of quasi-equity beleggingen of, opportunistisch op secundaire basis, deelbewijzen of aandelen in in aanmerking komende beleggingsfondsen, om hoofdzakelijk te beleggen in buyouts (small/mid-cap en large-cap) en opportunistisch te beleggen in speciale situaties, groeikapitaal en kredietbeleggingen. Deze beleggingen zullen voornamelijk gedaan worden in bedrijven die gevestigd zijn in Europa en Noord-Amerika, en in mindere mate in Azië en Latijns-Amerika. Het Compartiment zal naast de Sponsors beleggen om dergelijke beleggingen tegen gunstige voorwaarden na te streven, zoals verder beschreven in het supplement van het Subfonds bij het Prospectus ("Supplement"). Het Subfonds zal niet beperkt zijn als het gaat om het scala of de soorten industrieën, sectoren, bedrijven, geografische regio's of transacties waarin het kan beleggen. Tijdens de Aanloopperiode (zoals hierna gedefinieerd) kan het Subfonds een aanzienlijk hoger bedrag aan liquide beleggingen aanhouden, met inbegrip van contanten en kasequivalenten.

Het Subfonds kan gebruikmaken van hefboomwerking die, volgens de methode van de aangegane verplichtingen, naar verwachting niet meer dan 140% zal bedragen. Deze hefboomwerking wordt bereikt door te lenen zoals verder beschreven in het Supplement.

Rekening houdend met de aanbevolen periode van bezit van 5 jaar op lange termijn, zullen de rendementen voor beleggers afhangen van de prestaties van de onderliggende beleggingen. Het Subfonds wordt actief beheerd en er wordt niet belegd op basis van een benchmark. Het Subfonds mag financiële derivaten alleen voor afdekkingsdoeleinden gebruiken.

De Aandelen zullen over het algemeen niet-uitkerend zijn, wat betekent dat de beleggingsopbrengsten door het Subfonds zullen worden behouden en herbelegd en niet vóór het einde van de looptijd van het Subfonds aan de Aandeelhouders zullen worden uitgekeerd. De Raad kan echter besluiten om van tijd tot tijd een dividend aan Aandeelhouders uit te keren in overeenstemming met het Supplement. Aandeelhouders hebben het recht om hun Aandelen geheel of gedeeltelijk om te zetten in aandelen van een andere aandelenklasse van het Subfonds of een ander subfonds van het Fonds, afhankelijk van de toepasselijke geschiktheidscriteria voor beleggers. Meer informatie over uw recht om uw Aandelen te converteren vindt u in het Supplement.

Het Subfonds bevordert milieu- en maatschappelijke kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidgerelateerde informatieverschaffing in de financiële dienstensector ("SFDR"). Meer informatie over de milieu- en maatschappelijke kenmerken die door het Subfonds worden bevorderd, is beschikbaar in "Bijlage 2 - Precontractuele informatieverschaffing van SFDR voor het Subfonds" van het supplement.

Dit KID beschrijft een aandelenklasse van het Subfonds. Het Subfonds is een compartiment van het Fonds, d.w.z. de activa en passiva van het Subfonds zijn bij wet gescheiden van de andere subfondsen van het Fonds. De prestaties van een ander subfonds van het Fonds hebben daarom geen effect op de prestaties van het Subfonds.

U kunt uw Aandelen geheel of gedeeltelijk afkopen na afloop van de aanloopperiode, die eindigt op de tweede verjaardag van de eerste afsluitingsdatum (tenzij verlengd in overeenstemming met het Supplement) de ("Aanloopperiode"). Na de Aanloopperiode kunnen afkopingen op kwartaalbasis worden toegestaan.

Meer informatie over de inschrijvingen en afkopingen vindt u in het gedeelte "Inschrijvingen" en "Afkopingen" van het Supplement.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("BBH") is aangewezen als de depositaris van het Fonds ("Depositaris"). U kunt exemplaren van het Prospectus (inclusief het Supplement), de statuten van het Fonds ("Statuten") en de meest recente jaarverslagen en jaarrekeningen van het Fonds gratis in het Engels verkrijgen bij BBH als centraal beheerder van het Fonds ("Beheerder"). Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het Fonds als geheel. Verdere praktische informatie, zoals de laatst gepubliceerde koersen van de Aandelen en andere informatie over het Subfonds, kan eveneens kosteloos bij de Beheerder worden opgevraagd.

Retailbeleggersdoelgroep

De Aandelen zijn bedoeld voor in aanmerking komende retailbeleggers die (i) over voldoende ervaring en theoretische kennis beschikken om het risico van beleggen in private equity-fondsen in te schatten; (ii) in staat zijn beleggingen in fondsen met beperkte terugkooprechten te handhaven; (iii) een beleggingshorizon op lange termijn hebben; (iv) over voldoende middelen beschikken om eventuele verliezen te kunnen dragen die kunnen voortvloeien uit een belegging in de Aandelen en die het verlies van de volledige belegging zou kunnen betekenen; en (v) bereid zijn om een middelmatig risico te nemen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator





De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product 5 jaar houdt. Het feitelijke risico kan aanzienlijk variëren als u eerder verkoopt en u kunt minder terug krijgen.

De samenvattende risico-indicator is een leidraad voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat het Subfonds u niet kan betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat het Subfonds zal beleggen in illiquide activa. Dit product is niet beschermd tegen marktprestaties in de toekomst en daarom kunt u uw belegging gedeeltelijk of geheel verliezen. Als het Subfonds niet in staat is u uit te betalen wat verschuldigd is, kunt u uw belegging geheel verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar **Voorbeeld belegging: 10 000 EUR** **Scenario's**		**Als u na 1 jaar uit de belegging stapt**	**Als u na 5 jaar uit de belegging stapt**
Minimum	**Er is geen minimum gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7 940 EUR	6 940 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20.60%	-7.05%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9 260 EUR	11 150 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.40%	2.20%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 900 EUR	19 140 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	9.00%	13.86%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	14 500 EUR	23 180 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	45.00%	18.31%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. De stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen februari 2025 en mei 2026.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen september 2018 en september 2023.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen augustus 2017 en augustus 2022.

Wat gebeurt er als Neuberger Berman AIFM S.à r.l. niet kan uitbetalen?

Verliezen worden niet gedekt door een compenstatie- waarborgregeling voor beleggers.

In het geval van insolventie van de Ontwikkelaar leidt u geen financieel verlies. De Depositaris is verantwoordelijk voor de veilige bewaring van de activa van het Fonds en de activa van het Fonds moeten wettelijk gescheiden worden van de activa van de Depositaris. In het geval van insolventie van de Depositaris, of iemand die namens hem handelt, kan het Fonds wel een financieel verlies lijden. Daarnaast is de Depositaris aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers voor verliezen die onder andere voortvloeien uit diens nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen te voldoen (onder behoud van bepaalde beperkingen).

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden:

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 is belegd.

	Als u na 1 jaar uit de belegging stapt	**Als u na 5 jaar uit de belegging stapt**
Totale kosten	329 EUR	2 553 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	3.3%	3.3% elk jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 17.2% vóór de kosten en 13.9% na de kosten.

Samenstelling van kosten

Eenmalige kosten bij instap of uitstap		Als u na 1 jaar uit de belegging stapt
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening voor dit product.	0 EUR
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoedingen en andere administratie- of exploitatiekosten	1.67% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelope jaar.	167 EUR
Transactiekosten	0.09% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten wanneer wij de onderliggende beleggingen voor dit product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	9 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Carried interest zijn alleen van toepassing op rendementen boven de kosten plus een jaarlijkse hurdle rate van 8,00%. Effect van carried interest: 1.51% van de waarde van uw belegging per jaar. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	151 EUR

Deze kosten zijn weergegeven als een percentage van het totaalbedrag aan inschrijvingskapitaal van het Subfonds (na aftrek van terugkopen) dat wordt geschat op EUR 500 miljoen.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Het Subfonds belegt hoofdzakelijk in private equity. Aangezien dit type belegging inhoudt dat u een eigendomsbelang neemt in een privébedrijf om waarde te creëren, vereist het een beleggingshorizon op lange termijn. Het Subfonds biedt beleggers de mogelijkheid om hun belegging slechts één keer per kalenderkwartaal terug te betalen, en de totale netto terugbetalingen zijn per kwartaal beperkt tot 5% van de Intrinsieke waarde van de uitstaande Aandelen (in totaal over alle Aandelenklassen van het Subfonds) aan het einde van het voorgaande kwartaal, in overeenstemming met het Supplement, en altijd op voorwaarde dat het Subfonds op de betreffende terugbetalingsdatum over voldoende liquide middelen beschikt in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving. Er kunnen verdere beperkingen worden opgelegd (in overeenstemming met het Supplement) indien dit in het belang van de beleggers wordt geacht. Beleggers dienen er ook rekening mee te houden dat het Subfonds een initiële Aanloopfase van twee jaar heeft waarin terugbetalingen niet zijn toegestaan terwijl het Subfonds zijn initiële beleggingen doet. Een belegger moet hier rekening mee houden, zowel bij het doen van een belegging als bij de beslissing hoe lang hij die belegging wil aanhouden. Terugbetalingsaanvragen moeten ten minste 90 kalenderdagen vóór de betreffende terugbetalingsdatum naar de Beheerder worden gestuurd in overeenstemming met het Supplement. Tijdens de looptijd van het Subfonds (met inbegrip van de Aanloopperiode indien toegestaan door de Raad van Bestuur) kan de Raad van Bestuur naar eigen goeddunken gebruik maken van matching in overeenstemming met artikel 19(2a) van de ELTIF-verordening, in welk geval u uit het Subfonds kunt stappen indien uw terugbetalingsverzoek gematcht wordt met het inschrijvingsverzoek van een andere belegger. Meer informatie over het matchingmechanisme is te vinden in het Supplement en er kan een matchingcommissie ten gunste van het Subfonds van maximaal 10% tijdens de Aanloopperiode, en maximaal 5% na de Aanloopperiode, van de intrinsieke waarde van de te matchen Aandelen aan verbonden zijn. Een matchingcommissie kan alleen worden toegepast als de uittredende beleggers op de hoogte worden gebracht voordat zij hun terugbetalingsverzoek indienen. Het vroegtijdig terugkopen van uw aandelen kan het risico op verlies of lagere rendementen vergroten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht wilt indienen, dient u dit schriftelijk te doen bij de distributeur van het Fonds of uw adviseur, met een kopie aan de Beheerder. Als u geen distributeur of adviseur hebt, moet de klacht schriftelijk worden gericht aan de Ontwikkelaar van het Fonds met onderstaande contactgegevens:

Adres van de Ontwikkelaar: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 33, rue Sainte Zithe L-2763 Luxemburg Groothertogdom Luxemburg

Contact:(+352) 2786 6445 **E-mail**: nbaifmlux@nb.com

Adres van de Beheerder: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d'Esch L-1470 Luxemburg Groothertogdom Luxemburg

Contact: (+352) 4740 66 226 **E-mail**: Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Nadere informatie is beschikbaar op onze website: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/private-equity-open-access-fund

Andere nuttige informatie

De informatie in dit KID wordt aangevuld met de statuten, het meest recente jaarverslag, het Prospectus en het Supplement, die, zoals wettelijk vereist, vóór inschrijving aan retailbeleggers worden verstrekt. Het KID en andere informatie en documenten zijn beschikbaar op de website van de Ontwikkelaar op https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund.

Informatie over de in het verleden behaalde resultaten van het product voor een periode van tot 10 jaar, indien beschikbaar, en over berekeningen van eerdere prestatiescenario's vindt u op:

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PP/KID_annex_PP_LU2931941061_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PS/KID_annex_PS_LU2931941061_en.pdf