Dokument med central information

NEUBERGER

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

NEUBERGER PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND (i det følgende omtalt som "afdelingen"), en afdeling af **NB Alternative Funds SICAV S.A. (i det følgende omtalt som "fonden")**
Class I EUR share class

PRIIP-producent: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (i det følgende omtalt som "**producenten**") (en del af Neuberger Berman-koncernen)

ISIN: LU2931941061

PRIIP-producentens websted: https://www.nb.com

Ring på (+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 PRIIP 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.

Dette dokument med central information blev produceret den 01 september 2026.

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. Fonden, som er et luxembourgsk aktieselskab (société anonyme) etableret som et investeringsselskab med variabel aktiekapital (société d'investissement à capital variable) og betragtes som en alternativ investeringsfond som defineret i 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. Afdelingen er en underafdeling af fonden, hvis resultater afhænger af porteføljens resultater, som yderligere beskrevet i afsnittet "Mål" nedenfor. Afdelingen er en europæisk, langsigtet investeringsfond ("ELTIF") som defineret i forordningen (EU) 2015/760, med senere ændringer.

Sigt

Afdelingen har en løbetid på halvtreds (50) år fra den første closing date, som kan forlænges af fondens bestyrelse med op til tre (3) perioder af ét års varighed. Aktierne kan tvangsindløses og/eller afdelingen kan afvikles før til og realiseres af bestyrelsen i de tilfælde, som står beskrevet i fondens prospekt (i det følgende omtalt som "prospektet"). Producenten kan ikke ensidigt afvikle aktierne.

Mål

Afdelingens investeringsmål er at generere risikojusterede afkast og langsigtet kapitaltilvækst ved selektivt at foretage direkte private fælles medinvesteringer sammen med primære private equity-firmaer og andre finansielle sponsorer (i det følgende omtalt som "sponsorer").

Afdelingen investerer, direkte eller indirekte, i en række aktivstrategier indenfor private equity ved at anskaffe investeringer i egenkapital eller kvasi-egenkapital eller, opportunistisk og på sekundær basis, enheder eller aktier i kvalificerede investeringsfonder for at investere primært i opkøb (small cap, mid cap og large cap) og investere opportunistisk i særlige situationer, vækstkapital og kreditinvesteringer. Disse investeringer vil primært være i virksomheder baseret i Europa og Nordamerika samt i mindre omfang i Asien og Latinamerika. Afdelingen investerer sammen med sponsorerne for at opnå disse investeringer på fordelagtige vilkår, som det står nærmere beskrevet i afdelingens tillæg til prospektet (i det følgende omtalt som "tillægget"). Afdelingen er ikke begrænset hvad angår sammensltningen eller typen af brancher, sektorer, virksomheder, geografiske regioner eller transaktioner, som den kan investere i. I opstartsperioden (som defineret nedenfor) kan afdelingen besidde en væsentling højere andel af likvide investeringer, herunder rede penge og let realisable aktiver.

Afdelingen kan anvende gearing, hvilket i henhold til investeringsmetoden ikke forventes at overstige 140 %. Denne gearing opnås ved at låne, som det står nærmere beskrevet i tillægget.

I betragtning af den langsigtede anbefalede investeringsperiode på 5 år afhænger afkastet for investorer af resultatet af de underliggende investering. Afdelingen forvaltes aktivt, og investeringer foretages ikke i forhold til et benchmark. Afdelingen har tilladelse til at anvende afledte finansielle instrumenter (derivater), men kun til afdækningsformål.

Aktierne er generelt ikke udloddende, hvilket betyder at afkast af investeringer beholdes og geninvesteres af afdelingen og ikke udloddes til aktionærerne inden slutningen på afdelingens løbetid. Imidlertid kan bestyrelsen til enhver tid vælge at foretage udlodning af dividende til aktionærerne i tråd med tillægget. Aktionærerne har ret til at ombytte nogle af eller alle deres aktier til aktier i en anden aktieklasse i afdelingen, underlagt de gældende kriterier for kvalifikation af investorer. Du kan finde yderligere oplysninger om din ret til at konvertere aktier i tillægget.

Afdelingen søger at fremme miljømæssige og/eller sociale karakteristika, som de er defineret i artikel 8 i forordningen (EU) 2019/2088 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser. Yderligere oplysninger om de miljømæssige og sociale karakteristika, som fonden søger at fremme, findes i "Annex 2 – SFDR pre-contractual disclosures for the Sub-Fund" i tillægget.

Dette dokument med central information beskriver en aktieklasse i afdelingen. 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.

Du kan indløse en del af eller alle dine aktier efter opstartsperioden, som slutter på toårsdagen for den første closing date (med mindre den forlænges i overensstemmelse med tillægget) ("opstartsperioden"). Efter opstartsperioden kan indløsninger tillades på kvartalsbasis.

Yderligere oplysninger om tegninger og indløsninger kan findes i afsnittene "Subscriptions" og "Redemptions" i tillægget.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("BBH") er blevet udpeget som fondens depositar (i det følgende omtalt som "depositaren"). Du kan vederlagsfrit rekvirere trykte udgaver af prospektet (herunder tillægget), fondens vedtægter (i det følgende omtalt som "vedtægterne")og de seneste årsrapporter og regnskaber for fonden på engelsk fra BBH, som er den centrale administrator for fonden (i det følgende omtalt som "administratoren"). Prospektet og de periodiske rapporter udarbejdes for fonden som helhed. Yderligere oplysninger, såsom de senest offentliggjorte aktiekurser med mere, kan også rekvireres vederlagsfrit hos administratoren.

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 en fond med begrænsede indløsningsrettigheder, (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, (v) er villige til at acceptere en moderat risiko.

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.

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Det viser hvor sandsynligt det er at produktet medfører tab på grund af markedsbevægelser eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

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.

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. Produktet omfatter ikke beskyttelse mod fremtidig udvikling i markedet, så du kan miste dele af eller hele din investering. Hvis afdelingen ikke er i stand til at betale det, den skylder dig, kan du tabe hele din investering.

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 EUR** **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**	7 940 EUR	6 940 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-20.60%	-7.05%
Ufordelagtigt	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	9 260 EUR	11 150 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-7.40%	2.20%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	10 900 EUR	19 140 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	9.00%	13.86%
Fordelagtigt	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	14 500 EUR	23 180 EUR
	Gennemsnitligt afkast hvert år	45.00%	18.31%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også har betydning for, hvor meget du får tilbage. Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering under anvendelse et passende benchmark mellem februar 2025 og maj 2026.

Moderat scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering under anvendelse et passende benchmark mellem september 2018 og september 2023.

Fordelagtigt scenarie: Denne type scenarie opstod for en investering under anvendelse et passende benchmark mellem august 2017 og august 2022.

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

Tab dækkes ikke af en investorkompensation eller investorgarantiordning.

I tilfælde af insolvens hos producenten, burde du ikke stå lide økonomisk tab. Depositaren er ansvarlig for opbevaring af fondens aktiver, og det er et lovkrav, at fondens aktiver er adskilte fra depositarens aktiver. Hvis imidlertid depositaren eller nogen der handler på dennes vegne bliver insolvent, kan fonden lide et finansielt tab. Depositaren er 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.
- Der investeres EUR 10.000.

	Hvis du indløser efter 1 år	**Hvis du indløser efter 5 år**
Omkostninger	329 EUR	2 553 EUR
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	3.3%	3.3% 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 17.2 % før omkostninger og 13.9 % efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse og exit		Hvis du indløser efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et oprettelsesgebyr for dette produkt.	0 EUR
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke et exitgebyr for dette produkt, men den person der sælger dig dette produkt, kan gøre det.	0 EUR
Løbende omkostninger afholdt hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.67 % af værdien af din investering per år. Dette er et skøn baseret på de faktiske omkostninger i det seneste år	167 EUR
Transaktionsomkostninger	0.09 % 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.	9 EUR
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer og carried interest	Carried interest angår kun afkast efter omkostninger plus en årlig tærskel på 8,00 %. Påvirkning af carried interest: 1.51 % af værdien af din investering per 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.	151 EUR

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

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Afdelingen investerer primært i private equity. Da denne type investering involverer køb af en ejerandel i en privat virksomhed for at skabe værdi, kræver den en lang investeringshorisont. Afdelingen giver kun investorer mulighed for at indløse deres investering én gang per kalenderkvartal, og de samlede nettoindløsninger er begrænset til 5 % af nettoaktivværdien af udestående aktier per kvartal (samlet for alle aktieklasser i afdelingen) ved udgangen af det foregående kvartal i overensstemmelse med tillægget og under forudsætning af, at der er tilstrækkelige likvide aktiver i afdelingen på den pågældende indløsningsdato i henhold til gældende lovgivning. Hvis det vurderes at være i investorernes interesse, kan der pålægges yderligere restriktioner (i overensstemmelse med tillægget). Investorer bør også bemærke, at afdelingen har en indledende opstartsperiode på to år, i hvilken indløsninger ikke tillades, imens fonden foretager sine indledende investeringer. Investorer bør tage højde for dette, såvel når de foretager investeringer, som når de beslutter, hvor længe investeringerne skal beholdes. Indløsningsanmodninger skal sendes til administratoren mindst 90 kalenderdage før den pågældende indløsningsdato i overensstemmelse med tillægget. I afdelingens levetid (herunder opstartsperioden, hvis det tillades af bestyrelsen) kan bestyrelsen vælge at anvende matching i overensstemmelse med artikel 19(2a) i forordningen om europæiske langsigtede investeringsfonder, og i så fald kan du muligvis udtræde af afdelingen, hvis din indløsningsanmodning matches med en tegningsanmodning fra en anden investor. Yderligere oplysninger om matchingmekanismen kan findes i tillægget, og kan være underlagt et matchinggebyr i afdelingens favør på op til 10 % i opstartsperioden og 5 % efter opstartsperioden af nettoaktivværdien af de aktier, der skal matches. Et matchinggebyr kan kun anvendes, hvis de udtrædende investorer gives besked, inden de indgiver deres indløsningsanmodning. Tidlig indløsning af dine aktier kan forøge risikoen for tab eller lavere indtægt.

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. 33, rue Sainte Zithe L-2763 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/private-equity-open-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, som krævet ved lov. Dette dokument med central information samt andre dokumenter findes på producentens websted på https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund.

Du kan finde information angående produktets tidligere resultater i en periode på op til 10 år, hvis den er tilgængelig, og tidligere udregninger af resultatscenarier på:

- 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