Nøkkelinformasjonsdokument

NEUBERGER

Formål

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen kreves i henhold til lovverket for å hjelpe deg til å forstå typen, risikoene, mulige gevinster og tap forbundet med dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

NEUBERGER PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND («underfondet») et underfond av **NB Alternative Funds SICAV S.A. («fondet»)**
Andelsklasse I EUR share class

Produsent av PRIIP: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. («**produsenten**») (tilhører Neuberger Berman-konsernet)

ISIN: LU2931941061

Nettstedet til produsenten av PRIIP: https://www.nb.com

Ring (+352) 2786 6445 for mer informasjon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig for tilsynet av Neuberger Berman AIFM S.à r.l når det gjelder dette nøkkelinformasjonsdokumentet ("KID").

Dette PRIIP-et er godkjent i Storhertugdømmet Luxembourg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. har konsesjon i Storhertugdømmet Luxembourg og er under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet ble utarbeidet 01 september 2026.

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Andelene du tilbys er i en andelsklasse i underfondet. Fondet er et aksjeselskap i Luxembourg (société anonyme) som er etablert som et investeringsselskap med variabel aksjekapital (société d'investissement à capital variable), og er kvalifisert som et alternativt investeringsfond («AIF») innenfor betydningen i Luxembourgs lov av 12. juli 2013 om forvaltere av alternative investeringsfond («2013-loven»). Fondet er underlagt del II av Luxembourgs lov av 17. desember 2010 som gjelder foretak for kollektive investeringer. Underfondet er en del av fondet, hvis avkastning vil avhenge av avkastningen til porteføljen, som beskrevet i større detalj i avsnittet «Målsetting» nedenfor. Underfondet er kvalifisert som et europeisk langsiktig investeringsfond («ELTIF») innenfor betydningen i forordning (EU) 2015/760, med endringer.

Løpetid

Underfondet har femti (50) års levetid fra første stengningsdato, noe som kan forlenges av styret i fondet med opptil tre (3) ettårsperioder. Andelene kan tvangsinnløses og/eller underfondet kan avvikles og likvideres førtidig av styret i tilfellene som er oppgitt i fondets prospekt. Produsenten kan ikke på egen hånd avvikle andelene.

Målsettinger

Underfondets målsetting er å skape risikojustert avkastning og langsiktig kapitalvekst ved å foreta utvalgte direkte unoterte saminvesteringer sammen med de fremste firmaene innenfor aktiv eierkapital og andre finansielle initiativtakere (såkalte sponsorer).

Underfondet vil investere, direkte eller indirekte, på tvers av et spekter med strategier for aktiv eierkapital, ved å kjøpe investeringer i egenkapital eller kvasi-egenkapital eller opportunistisk på sekundær basis, enheter eller andeler i kvalifiserte investeringsfond, for å primært investere i utløsning av eiere (buyout) (i små/mellomstore og store selskaper) og å opportunistisk investere i spesielle situasjoner, vekstkapital og kredittinvesteringer. Disse investeringene vil primært være i selskaper som er basert i Europa og Nord-Amerika, samt i mindre grad i Asia og Latin-Amerika. Underfondet vil investere sammen med sponsorene for å finne investeringer med gunstige vilkår, som nærmere beskrevet i underfondets supplement til prospektet (det såkalte supplementet). Underfondets investeringer vil ikke være begrenset med hensyn til omfang eller type av bransjer, sektorer, selskaper, geografiske regioner eller transaksjoner. Under oppstartsperioden (som definert nedenfor) kan underfondet holde en betydelig høyere andel med likvide investeringer, inkludert kontanter og kontantekvivalenter.

Underfondet kan bruke giring, som i henhold til nettometoden ikke er forventet å overstige 140 %. Denne giringen oppnås ved å låne som nærmere beskrevet i supplementet.

Når man tar den langsiktige anbefalte eieperioden på fem år i betraktning, vil avkastningen som investorene får, avhenge av resultatene til den underliggende investeringen. Underfondet forvaltes aktivt, og investeringer gjøres ikke med henblikk på noe referanseindeks. Underfondet har kun lov til å bruke finansielle derivatinstrumenter til sikringsformål.

Andelene vil generelt sett ikke betale utbytte, noe som betyr at inntekter fra investeringene vil forbli i og reinvesteres av underfondet, og vil ikke fordeles til andelseierne før slutten av fondets løpetid. Styret kan imidlertid beslutte å foreta en utbetaling av utbytte til andelseierne fra tid til annen, i samsvar med supplementet. Andelseierne har rett til å konvertere noen av eller alle sine andeler til andeler i en annen andelsklasse i underfondet, eller til et annet underfond av fondet, underlagt gjeldende kvalifikasjonskriterier for investorer. Du finner nærmere informasjon i supplementet om din rett til å konvertere andeler.

Underfondet fremmer miljømessige og sosiale egenskaper i den betydning dette har i artikkel 8 i forordning (EU) 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i sektoren for finansielle tjenester (SFDR). Mer informasjon om de miljømessige og sosiale egenskapene som underfondet fremmer, er tilgjengelig i «Annex 2 – SFDR pre-contractual disclosures for the Sub-Fund» (Vedlegg 2 – Førkontraktuelle opplysninger for underfondet iht. SFDR) i supplementet.

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet beskriver en andelsklasse i underfondet. Underfondet utgjør en del av fondet, noe som betyr at fondets eiendeler og gjeld ved lov holdes adskilt fra de andre underfondene i fondet. Resultatet for et annet underfond i fondet har derfor ingen innvirkning på underfondets resultat.

Du kan innløse deler av eller hele din andelsbeholdning etter slutten av oppstartsperioden («Ramp-Up Period»), som ta slutt to år etter den første stengningsdatoen (med mindre den forlenges i samsvar med supplementet). Etter oppstartsperioden tillates innløsning hvert kvartal.

Nærmere informasjon om tegninger og innløsninger finnes under avsnittene «Subscriptions» (Tegninger) og «Redemptions» (Innløsninger) i supplementet.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A («BBH») har blitt utnevnt som depotmottaker for fondet («depotmottaker»). Du kan få kopier av prospektet (inkludert supplementet), vedtektene for fondet og de seneste årsrapportene og -regnskapene for fondet, vederlagsfritt, på engelsk, fra BBH som er fondets sentrale administrator («administrator»). Prospektet og de periodiske rapportene utarbeides for fondet som helhet. Mer praktisk informasjon, for eksempel de siste publiserte andelskurser og annen informasjon om underfondet, kan også fås vederlagsfritt fra administratoren ved forespørsel.

Tiltenkt privat investor

Andelene er ment for kvalifiserte privatinvestorer som (i) har tilstrekkelig erfaring og teoretisk kunnskap til å vurdere risikoen ved å investere i aktivt eierkapital-fond, (ii) er i stand til å opprettholde investeringer i fond som har begrenset rett til innløsninger, (iii) har en langsiktig investeringshorisont, (iv) har tilstrekkelige ressurser til å kunne bære eventuelle tap som kan oppstå som følge av en investering i andelene og som kan omfatte tap av hele investeringen og (v) som er villig til påta seg middels risiko.

Hva er risikoene og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du tar ut pengene dine i en tidlig fase, og du kan få mindre tilbake.

Den oppsummerende risikoindikatoren er en guide på risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger grunnet bevegelser i markedet eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 4 av 7, som er en risikoklasse med middels risiko. Dette vurderer mulige tap fra fremtidig verdiutvikling til et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke underfondets evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vi få betalinger i en annen valuta, slik at den endelige avkastningen du får, avhenger av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren som vises ovenfor.

Investorene gjøres oppmerksomme på det faktum at underfondet vil investere i illikvide aktiva. Det inngår ikke noe beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning i produktet, slik at du kan tape deler eller hele investeringen. Hvis underfondet ikke er i stand til å betale deg ditt tilgodehavende, kan du miste hele investeringen.

Resultatscenarioer

Hva du får tilbake fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsavkastning. Markedsutviklingen i fremtiden er uviss og kan ikke forutsies med nøyaktighet.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som benytter det verste, gjennomsnittlige og beste resultatet for produktet og den egnede referanseindeksen over de siste 10 årene. Scenarioene som vises, er illustrasjoner basert på historisk verdiutvikling og på visse forutsetninger.

Anbefalt eieperiode: 5 år **Eksempel på investering: 10 000 EUR** **Scenarioer**		**Hvis du innløser etter ett år**	**Hvis du innløser etter 5 år**
Minimum	**Det finnes ikke noe garantert avkastning. Du kan tape deler av eller hele din investering.**		
Stress	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	7 940 EUR	6 940 EUR
	Gjennomsnittsavkastning hvert år	-20.60%	-7.05%
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	9 260 EUR	11 150 EUR
	Gjennomsnittsavkastning hvert år	-7.40%	2.20%
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	10 900 EUR	19 140 EUR
	Gjennomsnittsavkastning hvert år	9.00%	13.86%
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	14 500 EUR	23 180 EUR
	Gjennomsnittsavkastning hvert år	45.00%	18.31%

Tallene vises, omfatter alle kostnadene forbundet med selve produktet, men omfatter kanskje ikke kostnader du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke din personlige skattesituasjon i betraktning, som også kan ha noe å si for hvor mye du får igjen. Stresscenarioet viser hva du kan komme til å få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering ved bruk av en egnet referanseindeks mellom februar 2025 og mai 2026.

Moderat scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering ved bruk av en egnet referanseindeks mellom september 2018 og september 2023.

Gunstig scenario: Denne typen scenario oppstod for en investering ved bruk av en egnet referanseindeks mellom august 2017 og august 2022.

Hva skjer hvis Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ikke kan betale deg?

Tap dekkes ikke av noe kompensasjons- eller garantiordning for investorer.

Dersom produsenten blir insolvent, vil du ikke lide noe økonomisk tap. Depotmottakeren er ansvarlig for forvaring av fondets aktiva, og fondets aktiva må i henhold til lov holdes adskilt fra depotmottakerens aktiva. Men dersom depotmottakeren, eller noen som opptrer på dennes vegne, blir insolvent, kan fondet bli påført et økonomisk tap. Depotmottakeren vil være ansvarlig overfor fondet for eventuelle tap som oppstår grunnet dens grove uaktsomhet eller villet svikt i utøvelsen av dens forpliktelser (underlagt visse begrensinger).

Hva er kostnadene?

Personen som rådga deg om eller solgte fondet til deg, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil vedkommende opplyse deg om disse kostnadene og hvilken effekt de vil ha på investeringen.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som belastes fra investeringen for å dekke ulike kostnadstyper. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder fondet og hvordan fondet presterer. Tallene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder:

Vi har antatt:

– I det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet har en avkastning som vist i det moderate scenariet.

– EUR 10 000 er investert.

	Hvis du innløser etter ett år	**Hvis du innløser etter 5 år**
Samlede kostnader	329 EUR	2 553 EUR
Årlig kostnadsinnvirkning (*)	3.3%	3.3% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer resultatet hvert år i eieperioden. For eksempel viser det at hvis du løser inn ved den anbefalte eieperioden, vil det gjennomsnittlige forventede resultatet være 17.2 % før kostnader og 13.9 % etter kostnader.

Kostnadenes sammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnader	Vi belaster ikke noe tegningsgebyr for dette produktet.	0 EUR
Innløsningskostnader	Vi belaster ikke et innløsningsgebyr for dette produktet, men personen som selger produktet, kan gjøre det.	0 EUR
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyr og andre kostnader ved administrasjon eller drift	1.67 % av verdien til investeringer per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader for det siste året.	167 EUR
Transaksjonskostnader	0.09 % av verdien til investeringer per år. Dette er et anslag på kostnader som påløper ved kjøp og salg av de underliggende investeringene i produktet. Det faktiske beløpet vi variere, avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	9 EUR
Andre kostnader belastet under spesifikke omstendigheter		
Resultatgebyr og gevinstdeling	Gevinstdeling («Carried interest») gjelder kun på avkastning utover omkostninger pluss en årlig terskel på 8,00 %. Virkningen av gevinstdeling: 1.51 % av verdien til investeringer per år. Det faktiske beløpet vi variere, avhengig av hvor godt investeringen utvikler seg. Anslaget for samlede kostnader over omfatter gjennomsnittet for de siste 5 årene.	151 EUR

Kostnadene vises som en prosentandel av underfondets samlede forvaltningskapital (etter innløsninger), som er beregnet å være EUR 500 mill.

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg trekke ut pengene mine tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Underfondet investerer primært i aktiv eierkapital. Ettersom denne typen investeringer innebærer å ta en eierandel i et privat selskap for å skape verdier, krever det en langsiktig investeringshorisont. Underfondet gir investorene muligheten til å innløse sin investering kun én gang per kvartal, og de samlede innløsningene er begrenset til 5 % per kvartal av netto aktivaverdi av utestående andeler (samlet på tvers av alle andelsklasser i underfondet) ved slutten av foregående kvartal, i samsvar med supplementet, og alltid gitt at det er tilstrekkelig med likvide aktiva i underfondet på den aktuelle innløsningsdato i henhold til gjeldende forskrift. Hvis det anses at det er i investorenes beste interesse, kan flere begrensninger komme til anvendelse (i samsvar med supplementet). Investorer bør også merke seg at underfondet har en initiell oppstartsperiode på to år, der innløsninger ikke er lov mens underfondet foretar sine første investeringer. Dette bør hensyntas av investorene både når de foretar en investering og når de bestemmer hvor lenge de skal holde investeringen. Forespørsler om innløsning må sendes til administratoren minst 90 kalenderdager før den aktuelle innløsningsdatoen, i samsvar med supplementet. Under underfondets levetid (inkludert under oppstartsperioden hvis det tillates av styret), vil det etter styrets skjønn kunne benytte avstemming i henhold til artikkel 19(2a) i ELTIF-forordningen, som i så fall vil tillate deg å innløse andeler i underfondet dersom din forespørsel kan avstemmes mot en annen investors tegningsforespørsel. Nærmere informasjon om avstemmingsmekanismen finnes i supplementet og det kan påløpe et avstemmingsgebyr til fordel for underfondet på opptil 10 % under oppstartsperioden og opptil 5 % etter oppstartsperioden av netto aktivaverdi av andelene som avstemmes. Et avstemningsgebyr kan kun anvendes dersom eksisterende investorer varsles før de sender inn sin innløsningsforespørsel. Tidlig innløsning av dine andeler kan øke risikoen for et tap eller lavere avkastning.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage, bør du skrive til fondets distributør eller din rådgiver, med en kopi til administratoren. Hvis du ikke har en distributør eller rådgiver, bør klagen rettes skriftlig til fondets produsent ved bruk av følgende kontaktopplysninger:

Produsentens Adresse: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 33, rue Sainte Zithe L-2763 Luxembourg Storhertugdømmet Luxembourg

Telefon:(+352) 2786 6445

E-post: nbaifmlux@nb.com

Administrator Adresse: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Luxembourg Storhertugdømmet Luxembourg

Telefon: (+352) 4740 66 226

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

Nærmere informasjon er tilgjengelig på vårt nettsted: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/private-equity-open-access-fund

Annen aktuell informasjon

Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet utfylles av vedtektene, den seneste årsrapporten, prospektet og supplementet, som privatinvestorer, i henhold til lovpålegg, vil få før tegning. Nøkkelinformasjonsdokumentet og annen informasjon og andre dokumenter er tilgjengelige på produsentens nettsted, https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund.

Du finner informasjon om produktets historiske resultater for opptil 10 år, hvis tilgjengelig, og tidligere resultatscenarioberegninger 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