# Documento de Informação Fundamental

NEUBERGER

## Objeto

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

## Produto

**NEUBERGER PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND (o "Subfundo")** um subfundo do **NB Alternative Funds SICAV S.A. (o "Fundo")**
**Categoria I EUR share class**

Produtor do PRIIP: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (o "**Produtor**") (pertencente ao grupo empresarial Neuberger Berman)

ISIN: LU2931941061

Sítio Web do Produtor do PRIIP: https://www.nb.com

Para mais informações, contacte (+352) 2786 6445.

A Commission de Surveillance du Secteur Financier é responsável pela supervisão da Neuberger Berman AIFM S.à r.l em relação a este Documento de Informação Fundamental ("KID").

Este PRIIP está autorizado no Grão-Ducado do Luxemburgo. A Neuberger Berman AIFM S.à r.l. está autorizada no Grão-Ducado do Luxemburgo e é regulada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier.

**Este KID foi produzido em 01 setembro 2026.**

**Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.**

## Em que consiste este produto?

### Tipo

As Ações que lhe são oferecidas são uma categoria de ações do Subfundo. O Fundo é uma sociedade anónima luxemburguesa (société anonyme) constituída como uma sociedade de investimento com capital social variável (société d'investissement à capital variable); e qualifica-se como um fundo de investimento alternativo ("AIF") na aceção da lei luxemburguesa de 12 de julho de 2013 relativa aos gestores de fundos de investimento alternativos ("Lei de 2013"). O Fundo está sujeito à parte II da lei luxemburguesa de 17 de dezembro de 2010 relativa aos organismos de investimento coletivo. O Subfundo é um compartimento do Fundo, cujo desempenho dependerá do desempenho da sua carteira, conforme descrito mais pormenorizadamente na secção "Objetivos". O Subfundo é classificado como um fundo europeu de investimento a longo prazo ("ELTIF") na aceção do Regulamento (UE) 2015/760, com as alterações que lhe foram introduzidas.

### Prazo

O Subfundo tem uma duração de cinquenta (50) anos a contar da sua primeira data de encerramento, que pode ser prorrogada pelo Conselho de Administração do Fundo (o "Conselho de Administração") por um máximo de três (3) períodos de um ano. As Ações podem ser resgatadas compulsivamente e/ou o Subfundo pode ser extinto antecipadamente e liquidado pelo Conselho de Administração nos casos previstos no prospeto do Fundo ("Prospeto"). O Produtor não pode cessar unilateralmente as Ações.

### Objetivos

O objetivo de investimento do Subfundo é gerar retornos ajustados ao risco e crescimento de capital a longo prazo através da realização seletiva de co-investimentos privados diretos, juntamente com empresas de capital privado de primeira linha e outros patrocinadores financeiros ("Patrocinadores").

O Subfundo investirá, direta ou indiretamente, numa série de estratégias de ativos de capitais privados, através da aquisição de participações ou quase-capital ou, oportunamente, numa base secundária, de unidades de participação ou ações de fundos de investimento elegíveis, para investir principalmente em aquisições (pequena/média e grande capitalização) e para investir oportunamente em situações especiais, capital de crescimento e investimentos em crédito. Estes investimentos serão efetuados principalmente em empresas sediadas na Europa e na América do Norte, bem como, em menor escala, na Ásia e na América Latina. O Subfundo investirá juntamente com os Patrocinadores, a fim de procurar obter esses investimentos em condições favoráveis, tal como descrito mais pormenorizadamente no suplemento do Prospeto do Subfundo ("Suplemento"). O Subfundo não estará limitado no que respeita à gama ou tipos de indústrias, setores, empresas, regiões geográficas ou transações em que pode investir. Durante o Período de Expansão (conforme definido abaixo), o Subfundo pode deter um montante substancialmente mais elevado de investimentos líquidos, incluindo numerário e equivalentes de numerário.

O Subfundo pode utilizar um efeito de alavancagem que, de acordo com o método de compromisso, não deverá exceder 140%. Este efeito de alavancagem é conseguido através da contração de empréstimos, tal como descrito mais pormenorizadamente no Suplemento.

Tendo em conta o período de detenção recomendado a longo prazo de 5 anos, os retornos dos investidores dependerão do desempenho dos investimentos subjacentes. O Subfundo é gerido ativamente e os investimentos não são efetuados com base em qualquer índice de referência. O Subfundo está autorizado a utilizar instrumentos financeiros derivados apenas para efeitos de cobertura.

As Ações serão geralmente de não distribuição, o que significa que o produto do investimento será retido e reinvestido pelo Subfundo e não será distribuído aos Acionistas antes do final do prazo do Subfundo. No entanto, o Conselho de Administração pode determinar o pagamento periódico de um dividendo aos Acionistas, de acordo com o Suplemento. Os Acionistas têm o direito de converter algumas ou todas as suas Ações em ações de outra categoria de ações do Subfundo, ou de outro subfundo do Fundo, sujeito aos critérios de elegibilidade de investidores aplicáveis. Pode encontrar mais informações sobre o seu direito de converter as suas Ações no Suplemento.

O Subfundo promove caraterísticas ambientais e sociais na aceção do artigo 8.º do Regulamento (UE) 2019/2088 relativo à divulgação de informações relacionadas com a sustentabilidade no setor dos serviços financeiros ("SFDR"). Mais informações sobre as caraterísticas ambientais e sociais promovidas pelo Subfundo estão disponíveis no "Anexo 2 - Divulgações pré-contratuais do SFDR para o Subfundo" do Suplemento.

Este KID descreve uma categoria de ações do Subfundo. O Subfundo é um compartimento do Fundo, o que significa que os ativos e passivos do Subfundo estão segregados dos outros subfundos do Fundo por lei. O desempenho de outro subfundo do Fundo não tem, portanto, qualquer impacto no desempenho do Subfundo.

Poderá resgatar parte ou a totalidade das suas Ações após o final do período de expansão, que terminará no segundo aniversário da primeira data de fecho (a menos que seja prorrogado de acordo com o Suplemento), o ("Período de Expansão"). Após o Período de Expansão, os reembolsos podem ser permitidos trimestralmente.

Na secção "Subscrições" e "Reembolsos" do Suplemento estão incluídas mais informações sobre as subscrições e os reembolsos.

A Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("BBH") foi nomeada entidade depositária do Fundo ("Depositário"). Pode obter cópias do Prospeto (incluindo o Suplemento), os estatutos do Fundo ("Estatutos") e os últimos relatórios e contas anuais do Fundo, gratuitamente, em inglês, junto da BBH, na qualidade de Entidade Administradora central do Fundo ("Entidade Administradora"). O Prospeto e os relatórios periódicos são elaborados para o Fundo como um todo. Outras informações práticas, como os últimos preços publicados das Ações e outras informações sobre o Subfundo, também podem ser solicitadas gratuitamente à Entidade Administradora.

### Tipo de investidor não profissional ao qual se destina

As Ações destinam-se a investidores não profissionais elegíveis que (i) tenham experiência e conhecimentos teóricos suficientes para avaliar o risco de investimento em fundos de capital privado; (ii) sejam capazes de sustentar investimentos em fundos com que ofereçam direitos de reembolso limitados; (iii) tenham um horizonte de investimento a longo prazo; (iv) disponham de recursos suficientes para suportar quaisquer perdas que possam resultar de um investimento nas Ações e que possam incluir a perda da totalidade do investimento; e (v) estejam dispostos a assumir um risco médio.

## Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco




O indicador de risco assume que o produto é mantido durante 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente se o investimento for efetuado numa fase precoce e o seu retorno pode ser inferior.

O indicador sumário de risco é um guia para o nível de risco deste produto em comparação com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto perder dinheiro devido a movimentos nos mercados ou por não podermos pagar-lhe.

Classificámos este produto com 4 em 7, o que corresponde a uma categoria de risco médio. Isto classifica as perdas potenciais resultantes do desempenho futuro num nível médio, e as más condições de mercado podem afetar a capacidade do Subfundo para pagar ao investidor.

Chama-se a atenção dos investidores para o facto de o Subfundo investir em ativos ilíquidos. Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder parte ou a totalidade do seu investimento. Se o Subfundo não for capaz de pagar o que lhe é devido, o investidor poderá perder todo o seu investimento.

## Cenários de desempenho

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser prevista com precisão.

Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são demonstrações com recurso ao pior, ao médio e ao melhor desempenho do produto e a um valor de referência adequado nos últimos 10 anos. No futuro, os mercados poderão desenvolver-se de forma muito diferente.

| **Período de detenção recomendado: 5 anos**<br>**Exemplo de investimento: 10 000 EUR**<br>**Cenários** | | **Se sair após 1 ano** | **Se sair após 5 anos** |
|---|---|---|---|
| **Mínimo** | **Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.** | | |
| **Stress** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 7 940 EUR | 6 940 EUR |
| | Retorno médio anual | -20.60% | -7.05% |
| **Desfavorável** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 9 260 EUR | 11 150 EUR |
| | Retorno médio anual | -7.40% | 2.20% |
| **Moderado** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 10 900 EUR | 19 140 EUR |
| | Retorno médio anual | 9.00% | 13.86% |
| **Favorável** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 14 500 EUR | 23 180 EUR |
| | Retorno médio anual | 45.00% | 18.31% |

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que obterá. O cenário de stress mostra o que poderá receber numa situação extrema dos mercados.

Cenário desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento utilizando um índice de referência adequado entre fevereiro 2025 e maio 2026.

Cenário moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento utilizando um índice de referência adequado entre setembro 2018 e setembro 2023.

Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento utilizando um índice de referência entre agosto 2017 e agosto 2022.

## O que sucede se Neuberger Berman AIFM S.à r.l. não puder pagar?

As perdas não são cobertas por um sistema de indemnização ou de garantia do investidor.

Em caso de insolvência do Produtor, não deverá sofrer perdas financeiras. O Depositário é responsável pela guarda dos ativos do Fundo e, por lei, os ativos do Fundo devem ser separados dos ativos do Depositário. No entanto, em caso de insolvência do Depositário, ou de alguém que atue em seu nome, o Fundo pode sofrer perdas financeiras. O Depositário será responsável perante o Fundo e os investidores por quaisquer prejuízos resultantes, nomeadamente, de negligência, fraude ou incumprimento intencional das suas obrigações (sujeito a determinadas limitações).

## Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

### Custos ao longo do tempo

Os quadros apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe, durante quanto tempo se detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e diferentes períodos de investimento possíveis:

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano, iria recuperar o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- O investimento é de 10.000 Euros.

| | **Se sair após 1 ano** | **Se sair após 5 anos** |
|---|---|---|
| **Custos totais** | 329 EUR | 2 553 EUR |
| **Impacto dos custos anuais (*)** | 3.3% | 3.3% cada ano |

(*) Isto ilustra o modo como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 17.2% antes de custos e 13.9% depois dos custos.

### Composição dos custos

| **Custos pontuais aquando da entrada ou saída** | | **Se sair após 1 ano** |
|---|---|---|
| Custos de entrada | Não cobramos uma comissão de entrada para este produto. | 0 EUR |
| Custos de saída | Não cobramos uma comissão de saída para este produto, mas a pessoa que vender o produto pode fazêlo. | 0 EUR |
| **Custos correntes cobrados anualmente** | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 1.67% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano. | 167 EUR |
| Custos de transação | 0.09% do valor do seu investimento anualmente. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos. | 9 EUR |
| **Custos acessórios cobrados em condições específicas** | | |
| Comissões de desempenho e juros transitados | O juro transitado aplica-se apenas a retornos acima do custo acrescido de uma barreira anual de 8,00%. Impacto do juro transitado: 1.51% do valor do seu investimento anualmente. O montante efetivo irá variar de acordo com o desempenho do seu investimento. A estimativa de custos agregados acima inclui a média dos últimos 5 anos. | 151 EUR |

Estes custos são apresentados em percentagem do montante global do capital de subscrição do Subfundo (líquido de reembolsos), estimado em 500 milhões de EUR.

## Por quanto tempo devo mantê-lo e posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

**Período de detenção recomendado: 5 anos**

O Subfundo investe principalmente em ações privadas. Uma vez que este tipo de investimento implica a tomada de uma participação numa empresa privada com o objetivo de criar valor, exige um horizonte de investimento a longo prazo. O Subfundo oferece aos investidores a oportunidade de resgatarem o seu investimento apenas uma vez por trimestre e os reembolsos líquidos agregados estão limitados, por trimestre, a 5% do Valor Líquido de Ativos das Ações em circulação (agregado em todas as Categorias de Acções do Subfundo) no final do trimestre anterior, de acordo com o Suplemento, e desde que existam ativos líquidos suficientes detidos pelo Subfundo na respetiva data de reembolso, de acordo com a regulamentação aplicável. Se for considerado no melhor interesse dos investidores, podem ser impostas outras restrições (de acordo com o Suplemento). Os investidores devem também ter em conta que o Subfundo tem um período inicial de expansão de dois anos, durante o qual não são permitidos reembolsos enquanto o Subfundo efetua os seus investimentos iniciais. Este facto deve ser tido em conta por um investidor, tanto ao fazer um investimento como ao decidir quanto tempo deseja manter esse investimento. Os pedidos de reembolso devem ser enviados à Entidade Administradora com uma antecedência mínima de 90 dias relativamente à data de reembolso relevante, de acordo com o Suplemento. Durante o período de existência do Subfundo (incluindo durante o Período de Expansão, se autorizado pelo Conselho de Administração), o Conselho de Administração pode, se assim o entender, recorrer à correspondência, em conformidade com o artigo 19 (2a) do Regulamento do ELTIF, caso em que o investidor poderá sair do Subfundo se o seu pedido de reembolso for correspondido com o pedido de subscrição de outro investidor. Podem ser encontradas mais informações sobre o mecanismo de correspondência no Suplemento e o processo pode estar sujeito a uma comissão de correspondência a favor do Subfundo até 10% durante o Período de Expansão e até 5% após o Período de Expansão, do valor líquido de ativos das ações a serem correspondidas. Só pode ser aplicada uma comissão de correspondência se os investidores cessantes forem notificados antes de apresentarem o seu pedido de reembolso. O resgate antecipado das suas ações pode aumentar o risco de perda ou de obtenção de retornos mais baixos.

## Como posso apresentar queixa?

Se desejar apresentar uma reclamação, deve escrever para o distribuidor do Fundo ou para o seu consultor, com cópia para a Entidade Administradora. Se não tiver um distribuidor ou consultor, a reclamação deve ser dirigida por escrito ao Produtor do Fundo, utilizando os seguintes dados de contacto:

**Endereço do Produtor**: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 33, rue Sainte Zithe L-2763 Luxemburgo - Grão-Ducado do Luxemburgo

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

**Endereço da Entidade Administradora**: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Luxemburgo - Grão-Ducado do Luxemburgo

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

Para mais informações, consulte o nosso sítio Web: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/private-equity-open-access-fund

## Outras informações relevantes

As informações contidas no presente KID são complementadas pelos Estatutos, pelo último relatório anual, pelo Prospeto e pelo Suplemento, que serão fornecidos aos pequenos investidores, antes da subscrição, conforme exigido por lei. O KID e outras informações e documentos estão disponíveis na página Web do produtor em https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund.

Pode encontrar informações relacionadas com o desempenho passado do produto por um período de até 10 anos, se disponível, e cálculos de cenários de desempenho anteriores em:

- 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