Essentiële-informatiedocument

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

NB GLOBAL PRIVATE EQUITY ACCESS FUND (het "Subfonds") een subfonds van de Klasse **NB Alternative Funds SICAV S.A. (het "Fonds") A USD share class**
ISIN: LU2496021168

Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (de "**Ontwikkelaar**") is de ontwikkelaar van het Fonds.

Raadpleeg: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund or call: (+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 product 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. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. maakt deel uit van de Neuberger Berman-bedrijvengroep.

Dit KID is opgesteld op 30 september 2025.

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 Subfonds is een compartiment van het Fonds, een naamloze vennootschap (société anonyme – S.A.) naar Luxemburgs recht, opgericht als een beleggingsmaatschappij met veranderlijk aandelenkapitaal (société d'investissement à capital variable - SICAV); en is een alternatief beleggingsfonds 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 rendement van het Subfonds hangt af van het rendement van zijn portefeuille zoals hieronder verder beschreven in het deel "Doelstellingen".

Looptijd

Het Subfonds heeft geen vaste looptijd en de Ontwikkelaar kan de Aandelen niet eenzijdig beëindigen. Het Subfonds kan te allen tijde worden ontbonden bij besluit van de algemene vergadering van Aandeelhouders in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. Indien (i) de totale intrinsieke waarde van alle Aandelen in de aandelenklasse minder dan USD 25.000.000 of een dergelijk ander bedrag is, zoals door de raad van bestuur van het Fonds van tijd tot tijd kan worden bepaald, (ii) een economische of politieke situatie een dwingende reden voor de liquidatie van een aandelenklasse vormt, of (iii) de raad van bestuur van het Fonds bepaalt dat het noodzakelijk is in het belang van aandeelhouders in de aandelenklasse, kan de raad van bestuur van het Fonds naar eigen inzicht besluiten de aandelenklasse te liquideren door alle Aandeelhouders in de aandelenklasse uit te kopen. Aandelen in het Subfonds bieden zeer beperkte terugkooprechten. Aandelen in het Subfonds kunnen doorgaans maandelijks worden gekocht en verkocht.

Doelstellingen

De beleggingsdoelstelling van het Subfonds is een aantrekkelijke kapitaalaanwas op de lange termijn te verschaffen door hoofdzakelijk te beleggen in een actief beheerde portefeuille van private equity-beleggingen ("Private Equity Assets"). Het Subfonds tracht zich toegang te verschaffen tot Private Equity Assets via uiteenlopende directe en indirecte beleggingstypes zoals (i) privébeleggingen naast private equity-fondsen en andere financiële sponsors, zowel in nieuwe beleggingen als in hun bestaande portefeuilleondernemingen; en via (ii) beleggingen in private equity-fondsen ("Portefeuillefondsen") (a) die in particulier onderhandelde transacties zijn verworven van beleggers in dergelijke Portefeuillefondsen, (b) in verband met een herstructureringstransactie van een Portefeuillefonds(en), inclusief een of meer van zijn portefeuillebeleggingen, en/of (c) in een primaire emissie. Het Subfonds zal trachten in de loop der tijd een gediversifieerde portefeuille met Private Equity Assets samen te stellen om geconcentreerde blootstellingen aan risico te vermijden en zal niet beperkt zijn ten aanzien van het bereik of de types strategieën, bedrijfstakken, sectoren, ondernemingen, topjaren, geografische regio's, beleggingsinstrumenten of -transacties waarin het kan beleggen. Het is de beleggingsstrategie van het Subfonds om wereldwijd te investeren met de verwachting dat een meerderheid van de Private Equity Assets zich in Noord-Amerika en Europa zal bevinden.

Het Subfonds wordt actief beheerd en Aandeelhouders hebben geen discretionaire keuzes voor welke concrete beleggingen er moeten worden gedaan. Het Subfonds wordt niet beperkt door een benchmark. De Aandelen zijn niet-uitkeerbaar, wat betekent dat de beleggingsopbrengsten die het Subfonds met betrekking tot de Aandelen ontvangt, door het Subfonds worden behouden en doorgaans naar verwachting door het Subfonds opnieuw zullen worden belegd en niet aan de Aandeelhouders zullen worden uitgekeerd.

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. De activa en passiva van de Aandelen zijn echter niet gescheiden van de activa en passiva van andere klassen aandelen van het Subfonds.

Het Subfonds kan gebruikmaken van hefboomwerking en afdekking en dit kan van invloed zijn op de prestaties van het Subfonds.

De Ontwikkelaar en het Subfonds hebben Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("BBH") aangesteld als administrateur, registerhouder en transferagent, domiciliëringsagent en depositaris van het Subfonds. U kunt exemplaren van het prospectus van het Fonds (het "Prospectus"), evenals het Prospectussupplement, met betrekking tot het Subfonds (het "Prospectussupplement") en de laatste verslagen en rekeningen voor het Subfonds kosteloos in het Engels verkrijgen, samen met de recentste Aandelenprijzen en overige informatie over het Subfonds, bij BBH (de "Beheerder") 80, Route d'Esch L-1470 Luxemburg.

Beoogde retailbeleggers

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 om beleggingen in fondsen te handhaven met beperkte terugkooprechten; (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; (v) professioneel beleggingsadvies hebben ingewonnen; en (vi) bereid zijn om een middelmatig risico te nemen.Het minimum beleggingsbedrag dat op de Aandelen van toepassing is USD 10,000.

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.

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 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.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog en dat de kans dat het Subfonds u niet kan betalen

wegens een slechte markt heel groot is. Het Subfonds biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties en kan een uitstaande hefboomwerking (maximaal 25%) hebben. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Het risiconiveau van dit product kan aanzienlijk hoger liggen dan aangegeven in de samenvattende risico-indicator als het niet gedurende de aanbevolen periode van bezit wordt aangehouden. Als het Subfonds niet in staat is u uit te betalen wat verschuldigd is, kunt u uw belegging geheel verliezen.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

De aandacht van de beleggers wordt gevestigd op het feit dat het Subfonds zal beleggen in illiquide activa. Aandelen in het Subfonds bieden zeer beperkte terugkooprechten en kunnen doorgaans maandelijks worden gekocht of verkocht (onderhevig aan de beperkingen in het Prospectus) en potentiële beleggers dienen zich er bewust van te zijn dat de mogelijkheid om Aandelen terug te kopen kan worden opgeschort in het geval terugkoopaanvragen bepaalde bedragen overschrijden. Er kunnen ook Terugkoopvergoedingen van toepassing zijn. De volledige terugkoop van de positie van een Aandeelhouder kan meerdere jaren in beslag nemen. Gezien de eerder genoemde specifieke kenmerken is het Subfonds niet geschikt voor beleggers die met betrekking tot hun beleggingen over liquiditeit moeten beschikken.

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 USD** **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**	7 850 USD	6 900 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-21.50%	-7.15%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9 230 USD	11 030 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-7.70%	1.98%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	10 740 USD	18 130 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	7.40%	12.64%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	14 410 USD	22 640 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	44.10%	17.75%

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. Nadere informatie over inschrijvingen en terugkopen is opgenomen in het deel "Inschrijvingsvergoeding en Terugkoopvergoeding" van het Prospectus. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Dit product kan niet gemakkelijk worden verkocht. De eerder gepresenteerde scenario's zijn gebaseerd op geschatte kasstromen en zijn op simulaties gebaseerde schattingen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen juli 2024 en juli 2025.

Gematigd scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen augustus 2019 en augustus 2024.

Gunstig scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging aan de hand een geschikte benchmark tussen december 2016 en december 2021.

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

Verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (de "Depositaris") bewaart de activa van het Fonds. In het geval van insolventie van de Ontwikkelaar, is dit niet van invloed op de activa van het Fonds die door de Depositaris worden bewaard. In het geval van insolventie van de Depositaris, of iemand die namens hem handelt, kan het Fonds wel een financieel verlies lijden. Dit risico wordt tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de Depositaris door de wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Fonds. 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 der 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.

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

- De lopende kosten omvatten de beheervergoedingen van de Ontwikkelaar, die worden berekend op basis van de in Deel 6 van het Prospectussupplement vermelde verschillende beheervergoedingpercentages en, waar van toepassing, op basis van een voorspelde intrinsieke waarde van het Subfonds. Raadpleeg het Prospectussupplement voor meer informatie over vergoedingen.

- USD 10 000 is belegd

	Als u na 1 jaar uit de belegging stapt	**Als u na 5 jaar uit de belegging stapt**
Totale kosten	532 USD	2 655 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	5.3%	3.8% 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 16.4% vóór de kosten en 12.6% na de kosten.

Samenstelling van kosten

Eenmalige kosten bij instap of uitstap		Als u na 1 jaar uit de belegging stapt
Instapkosten	2.00% maximaal van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging stapt. Als u via een derde belegt, zal de persoon die u dit product verkoopt u informeren over de feitelijke kosten.	Tot 200 USD
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheervergoedingen en andere administratie- of exploitatiekosten	1.86% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelope jaar.	186 USD
Transactiekosten	0.06% 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.	6 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	Impact van carried interest: 1.41% 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.	141 USD

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Elke belegging in dit product moet worden gezien als een langetermijnbelegging en daarom moet u bereid zijn om uw belegging minimaal gedurende een periode van 5 jaar aan te houden. Onderhevig aan de beperkingen in het Prospectus kunt u uw belegging voor de aanbevolen periode van bezit verkopen. Er kunnen terugkoopvergoedingen van toepassing zijn.

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. 31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg 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/global-private-equity-access-fund

Andere nuttige informatie

De informatie in dit KID wordt aangevuld door de statuten, het laatste jaarverslag, het Prospectus en het Prospectussupplement, die vóór inschrijving aan de retailbeleggers zullen worden verstrekt. Het KID is beschikbaar op de website van de Ontwikkelaar op https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund. Een papieren exemplaar van het KID is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Ontwikkelaar.

Informatie over de in het verleden behaalde resultaten van het product voor een periode van maximaal 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_LU2496021168_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PS/KID_annex_PS_LU2496021168_en.pdf