Documento contenente informazioni chiave

NEUBERGER | BERMAN

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

NB PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND (il "Comparto") un comparto di **NB Alternative Funds SICAV S.A. (il "Fondo")**
Categoria S1 EUR share class

Ideatore del PRIIP: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (l'"**Ideatore**") (appartenente al gruppo societario Neuberger Berman)

Codice ISIN: LU2931941491

Sito web dell'Ideatore del PRIIP: https://www.nb.com

Per maggiori informazioni contattare il numero (+352) 2786 6445.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della supervisione di Neuberger Berman AIFM S.à r.l in relazione al presente Documento contenente informazioni chiave. Il PRIIP è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. è autorizzata nel Granducato del Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Il presente KID è stato redatto in data 03 gennaio 2025.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Le Azioni offerte sono una categoria di azioni del Comparto. Il Fondo è una società per azioni di diritto lussemburghese (société anonyme) costituita come società d'investimento a capitale variabile (société d'investissement à capital variable); e si qualifica come fondo d'investimento alternativo ("FIA") ai sensi della legge lussemburghese del 12 luglio 2013 sui gestori di fondi d'investimento alternativi ("Legge del 2013"). Il Fondo è soggetto alla Parte II della Legge Lussemburghese del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo. Il Comparto è un compartimento del Fondo, la cui performance dipenderà dalla performance del suo portafoglio come meglio descritto nella seguente sezione "Obiettivi". Il Comparto si qualifica come fondo di investimento europeo a lungo termine ("ELTIF") ai sensi del Regolamento (UE) 2015/760 e successive modifiche.

Termine

Il Comparto ha una durata di cinquanta (50) anni a partire dalla sua prima data del closing, che può essere prorogata dal Consiglio di amministrazione del Fondo (il "CdA") per un massimo di tre (3) periodi di un anno. Le Azioni possono essere rimborsate obbligatoriamente e/o il Comparto può essere chiuso anticipatamente e liquidato dal CdA nei casi indicati nel prospetto del Fondo ("Prospetto"). L'Ideatore non può risolvere unilateralmente le Azioni.

Obiettivi

L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di generare rendimenti rettificati per il rischio e una crescita del capitale nel lungo termine, effettuando selettivamente coinvestimenti privatidiretti, assieme a società di private equity di alto livello e altri sponsor finanziari ("Sponsor").

Il Comparto investirà, direttamente o indirettamente, in una gamma di strategie di private equity, acquisendo investimenti azionari o quasi azionari o, opportunisticamente in via secondaria, quote o azioni di fondi d'investimento idonei, per investire principalmente in buyout (small/mid-cap e large-cap) e per investire opportunisticamente in situazioni speciali, capitale di crescita e investimenti creditizi. Questi investimenti saranno principalmente in società con sede in Europa e nel Nord America, oltre che, in misura minore, in Asia e America Latina. Il Comparto investirà insieme agli Sponsor al fine di ricercare tali investimenti a condizioni favorevoli, come meglio descritto nella nota integrativa del Prospetto del Comparto ("Nota integrativa"). Il Comparto non avrà limitazioni in merito alla gamma o ai tipi di industrie, settori, società, aree geografiche o transazioni in cui può investire. Durante il Periodo di Ramp-up (come definito di seguito), il Comparto potrà detenere un importo sostanzialmente più elevato di investimenti liquidi, compresi la liquidità e mezzi equivalenti.

Il Comparto può avvalersi della leva finanziaria la quale, in base al metodo degli impegni, non dovrebbe superare il 140%. La leva finanziaria è ottenuta mediante l'assunzione di prestiti, come descritto in dettaglio nella Nota integrativa.

Tenendo conto del periodo di detenzione a lungo termine consigliato di 5 anni, i rendimenti per gli investitori dipenderanno dalla performance degli investimenti sottostanti. Il Comparto è gestito in maniera attiva ed effettua gli investimenti senza replicare alcun parametro di riferimento. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati esclusivamente a fini di copertura.

Le Azioni generalmente non prevedono alcuna distribuzione, il che significa che i proventi dell'investimento saranno trattenuti e reinvestiti dal Comparto e non distribuiti agli Azionisti prima della fine della durata del Comparto. Tuttavia, il CdA può decidere di pagare di volta in volta un dividendo agli Azionisti, in linea con quanto previsto nella Nota integrativa. Gli Azionisti hanno il diritto di convertire alcune o tutte le proprie Azioni in azioni di un'altra categoria di azioni del Comparto, o di un altro comparto del Fondo, subordinatamente ai criteri applicabili di idoneità degli investitori. Ulteriori informazioni sul diritto di conversione delle proprie azioni sono contenute nella Nota integrativa.

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Maggiori informazioni sulle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono disponibili nell'"Allegato 2 – Informativa precontrattuale SFDR per il Comparto" della Nota integrativa.

Il presente KID descrive una categoria di azioni del Comparto. Il Comparto è un compartimento del Fondo, il che significa che le attività e le passività del Comparto sono separate per legge dagli altri comparti del Fondo. La performance di un altro comparto del Fondo non ha pertanto alcun impatto sulla performance del Comparto.

È possibile rimborsare una parte o tutte le proprie azioni dopo la fine del periodo di ramp-up che terminerà il secondo anniversario della prima data del closing (salvo laddove venga prorogato in conformità alla Nota integrativa) ("Periodo di Ramp-up"). Dopo il Periodo di Ramp-Up, i rimborsi potranno essere consentiti su base trimestrale.

Ulteriori informazioni sulle sottoscrizioni e sui Rimborsi sono contenute nelle sezioni "Sottoscrizioni" e "Rimborsi" della Nota integrativa.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("BBH") è stata nominata depositaria del Fondo ("Depositario"). È possibile ottenere gratuitamente copie del Prospetto (compresa la Nota integrativa), dello statuto del Fondo ("Statuto") e delle ultime relazioni e bilanci annuali del Fondo, in lingua inglese, da BBH in qualità di agente amministrativo centrale del Fondo ("Agente Amministrativo"). Il Prospetto e le relazioni periodiche sono redatte per il Fondo nel suo complesso. Ulteriori informazioni pratiche, come gli ultimi prezzi pubblicati delle Azioni e altre informazioni sul Comparto, sono reperibili gratuitamente presso l'Agente amministrativo.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le Azioni sono destinate agli investitori al dettaglio idonei che (i) hanno esperienza e conoscenze teoriche sufficienti per valutare il rischio di investire in fondi di private equity; (ii) sono in grado di sostenere un investimento in un fondo con diritti di rimborso e/o frequenza di rimborso limitati; (iii) hanno un orizzonte di investimento a lungo termine; (iv) dispongono di risorse sufficienti per poter sostenere eventuali perdite che potrebbero derivare da un investimento nelle Azioni e che potrebbero includere la perdita dell'intero investimento; e (v) sono disposti ad assumersi un rischio di 4 su 7, che corrisponde a un rischio medio.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore di rischio presuppone che si tenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto è stato inserito nella classe di rischio 4 di 7: la classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio, e le cattive condizioni di mercato potrebbero influenzare la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto.

Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il Comparto investirà in attività illiquide. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Qualora il Comparto non fosse in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni **Esempio di investimento: 10 000 EUR** **Scenari**		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	7 200 EUR	6 540 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28.00%	-8.14%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	9 030 EUR	10 170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9.70%	0.34%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10 850 EUR	18 300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8.50%	12.85%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	14 160 EUR	22 140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	41.60%	17.23%

Le cifre riportate comprendono i costi del prodotto in quanto tale ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un parametro di riferimento adeguato compreso tra 31-10-2022 e 31-10-2024.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un parametro di riferimento adeguato compreso tra 31-05-2018 e 31-05-2023.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un parametro di riferimento adeguato compreso tra 31-08-2017 e 31-08-2022.

Cosa accade se Neuberger Berman AIFM S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le perdite non sono coperte da un regime di indennizzo o garanzia dell'investitore.

In caso di insolvenza dell'Ideatore, non dovreste subire perdite finanziarie. Il Depositario è responsabile della custodia delle attività del Fondo e queste devono essere separate per legge dalle attività del Depositario. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di chi agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Il Depositario sarà responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, dalla sua negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi (subordinatamente a determinati vincoli).

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento:

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	576 EUR	2 978 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5.8%	4.2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17.0% prima dei costi e al 12.8% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2.00% massimo dell'importo versato al momento dell'ingresso in questo investimento. In caso di investimento tramite terzi, il soggetto che vi vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo commissioni di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.24% del valore dell'investimento all'anno. In base alla stima del costo. Non comprende alcun costo di finanziamento.	224 EUR
Costi di transazione	0.09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	9 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	L'impatto dei carried interest è stimato come 1.43% del valore dell'investimento all'anno, se la performance del Comparto rientra nello scenario moderato. Per maggiori dettagli si rimanda alla Nota integrativa. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	143 EUR

Tali costi sono indicati come percentuale dell'importo complessivo del capitale di sottoscrizione del Comparto (al netto dei rimborsi) stimato in 500 milioni di EUR.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Comparto investe principalmente in private equity. Questo tipo di investimento, dato che comporta l'assunzione di una partecipazione in una società privata al fine di creare valore, richiede un orizzonte di investimento a lungo termine. Il Comparto dà agli investitori la possibilità di riscattare il proprio investimento solo una volta per trimestre solare, e i rimborsi netti aggregati sono limitati, per trimestre, al 5% del Valore Patrimoniale Netto delle Azioni in circolazione (in aggregato per tutte le Categorie di Azioni del Comparto) alla fine del trimestre precedente, in linea con quanto previsto nella Nota integrativa, e sempre a condizione che vi siano sufficienti attività liquide detenute dal Comparto alla relativa Data di rimborso, in conformità alla normativa applicabile. Possono essere imposte ulteriori restrizioni (in conformità a quanto previsto nella Nota integrativa), laddove ciò sia ritenuto nell'interesse degli investitori. Gli investitori devono inoltre tenere presente che il Comparto ha un Periodo di Ramp-Up iniziale di due anni durante il quale non sono consentiti rimborsi mentre il Comparto effettua gli investimenti iniziali. L'investitore deve tenerne conto sia al momento dell'investimento sia al momento di decidere per quanto tempo mantenerlo. Le richieste di rimborso devono essere inviate all'Agente amministrativo almeno 90 giorni di calendario prima della relativa data di rimborso, come previsto nella Nota integrativa. Durante la vita del Comparto (compreso il Periodo di Ramp-Up, se consentito dal CdA), il CdA potrà, a propria discrezione, ricorrere al meccanismo di abbinamento ai sensi dell'articolo 19(2a) del Regolamento ELTIF, nel qual caso sarà possibile uscire dal Comparto laddove la propria richiesta di rimborso venga abbinata alla richiesta di sottoscrizione di un altro investitore. Ulteriori informazioni sul meccanismo di abbinamento sono contenute nella Nota integrativa e potrebbe essere prevista una commissione di abbinamento a favore del Comparto fino al 10% durante il Periodo di Ramp-up, e fino al 5% dopo il Periodo di Ramp-up, del valore patrimoniale netto delle Azioni da abbinare. La commissione di abbinamento può essere applicata solo se gli investitori uscenti vengono informati prima di presentare la richiesta di rimborso.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, scrivere al distributore del Fondo o al vostro consulente, con copia all'Agente amministrativo. In mancanza di un distributore o di un consulente, il reclamo deve essere indirizzato per iscritto all'Ideatore del Fondo, utilizzando i seguenti recapiti:

Indirizzo dell'Ideatore: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 9, rue du Laboratoire L-1911 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

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

Indirizzo dell'Agente amministrativo: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo

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

Ulteriori informazioni sono disponibili sul nostro sito web: https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dallo Statuto, dall'ultima relazione annuale, dal Prospetto e dalla Nota integrativa, che saranno forniti agli investitori al dettaglio, prima della sottoscrizione, come previsto dalla legge. Il KID e altre informazioni e documenti sono disponibili sul sito web dell'Ideatore all'indirizzo https://www.nb.com/en/gb/sicav-legal-documents. Una copia cartacea del KID è disponibile su richiesta, gratuitamente, presso l'Ideatore.

È possibile trovare informazioni relative alle performance passate del prodotto per un periodo di 0 anni e ai calcoli degli scenari di performance precedenti all'indirizzo:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Neuberger_LU2931941491_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Neuberger_LU2931941491_en.pdf