Avaintietoasiakirja

NEUBERGER BERMAN

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

NB GLOBAL PRIVATE EQUITY ACCESS FUND (”alarahasto”) on **NB Alternative Funds SICAV S.A. (”rahaston”) luokan alarahasto A EUR share class**
ISIN: LU2496022216

Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (“**kehittäjä**”) on rahaston kehittäjä.

Lisätietoja: https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund tai puhelimitse: (+352) 2786 6445.

Luxemburgin rahoitusvalvontaviranomaisten (CSSF) vastuulla on valvoa, että Neuberger Berman AIFM S.à r.l noudattaa tätä avaintietoasiakirjaa (”KID”). Tälle tuotteelle on myönnetty myyntilupa Luxemburgin suurherttuakunnassa. Neuberger Berman AIFM S.à r.l:illa on myyntilupa Luxemburgin suurherttuakunnassa, ja sitä valvoo CSSF. Neuberger Berman AIFM S.à r.l kuuluu Neuberger Berman -konserniin.

Tämän avaintietoasiakirja on kehitetty 30 syyskuuta 2024.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Sijoittajalle tarjotut osuudet tarkoittavat alarahaston osuuksia. Alarahasto kuuluu rahastoon, joka on julkinen osakeyhtiö (Société anonyme - S.A.), joka on perustettu Luxemburgin suurherttuakunnan lainsäädännön mukaisesti sijoitusyhtiöksi, jonka osakepääoma vaihtelee (Société d’investissement à capital variable - SICAV) ja joka hyväksytään vaihtoehtoiseksi sijoitusrahastoksi vaihtoehtoisia sijoitussalkunhoitajia koskevan, 12. heinäkuuta 2013 annetun Luxemburgin lain mukaisissa tarkoituksissa. Rahastoon sovelletaan 17. joulukuuta 2010 annetun yhteissijoitusrahastoja koskevan lain II osaa. Alarahaston kehitys riippuu sen salkun kehityksestä, kuten kerrotaan jäljempänä kohdassa ”Tavoitteet”.

Eräpäivä

Alarahastolla ei ole mitään määräaikaa, eikä tuotteen kehittäjä voi yksipuolisesti lakkauttaa osuuksia. Alarahasto voidaan lakkauttaa milloin tahansa osuudenomistajien yhtiökokouksen päätöksellä, sovellettavien lakien mukaisesti. Jos (i) osuuslajin osuuksien yhteenlaskettu substanssiarvo laskee alle 25 000 000 Yhdysvaltain dollaria tai muun rahaston hallituksen ajoittain määrittämän alarajan, (ii) jokin taloudellinen tai poliittinen tilanne muodostaa pakottavan syyn likvidoida osuuslaji, tai (iii) rahaston hallitus päättää likvidoinnin olevan välttämätöntä osuuslajin osuudenomistajien etujen kannalta, rahaston hallitus voi oman harkintansa mukaisesti päättää likvidoida osuuslajin lunastamalla kaikkien osuuslajiin sijoittaneiden osuudet. Alarahaston osuuksien lunastusoikeudet ovat erittäin rajalliset. Alarahaston osuuksia voi yleensä ostaa tai myydä kerran kuukaudessa.

Tavoitteet

Alarahaston sijoitustavoitteena on tarjota pääoman houkuttelevaa, pitkäaikaista arvonnousua pääasiassa aktiivisesti hoidetulla pääomasijoitussalkulla (”pääomasijoitussalkku”). Alarahasto pyrkii pääsemään mukaan pääomasijoitussalkkuihin erilaisten suorien ja epäsuorien sijoitusten kautta, joihin kuuluvat muun muassa (i) pääomasijoitusrahastojen ja muiden rahoittajien myötä yksityiset sijoitukset sekä uusiin kohteisiin että salkussa jo oleviin yrityksiin ja (ii) pääomarahastoihin (”salkun rahastot”) kohdistuvat sijoitukset, jotka (a) on hankittu salkun rahastoihin sijoittaneiden kanssa yksityisesti käydyillä kaupoilla, (b) liittyvät salkun rahastojen saneerauskauppoihin, joihin kuuluu yksi tai useampi salkun sijoituskohteista, ja/tai (c) ensimmäiseen liikkeeseenlaskuun. Alarahasto pyrkii muodostamaan ajan mittaan pääomasijoituskohteista hajautetun salkun välttääkseen keskittämisriskit eikä rajoita sijoitustensa laajuutta tai rajoitu tiettyihin strategioihin, teollisuus- tai toimialoihin, yrityksiin, niiden ikään, maantieteellisiin alueisiin, sijoitusvälineisiin tai -kauppoihin. Alarahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa maailmanlaajuisesti odotuksella, että suurin osa pääomasijoituksista kohdennetaan Pohjois-Amerikkaan ja Eurooppaan.

Alarahastoa hoidetaan aktiivisesti, eivätkä osuudenomistajat pysty vaikuttamaan sijoituskohteiden valintaan. Mikään vertailuarvo ei aseta rajoituksia alarahastolle. Osuudet ovat kasvuosuuksia eli alarahaston osuuksista saamat sijoitustuotot jätetään alarahastoon, joka yleensä sijoittaa ne uudelleen. Tuottoja ei siis jaeta osuudenomistajille.

Tätä osuusluokkaa ei ole suojattu. Siitä johtuen tämän osuusluokan tulokseen vaikuttavat valuuttakurssien vaihtelut osuusluokan valuutan ja alarahaston perusvaluutan välillä.

Alarahasto on osa rahastoa eli alarahaston varat ja vastuut on erotettu lain mukaan rahaston muiden alarahastojen varoista ja vastuista. Rahaston toisen alarahaston tuotto ei siis vaikuta tämän alarahaston tuottoon. Osuuksiin liittyviä varoja ja vastuita ei kuitenkaan ole erotettu alarahaston muihin osuuslajeihin liittyvistä varoista ja veloista.

Alarahasto voi käyttää velkavivutusta ja suojausta, jotka voivat vaikuttaa alarahaston tuottoon.

Tuotteen kehittäjä ja alarahasto ovat nimittäneet Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (”BBH”) -yhtiön alarahaston hallintoyhtiöksi, rekisterinpitäjäksi, siirto- ja kotipaikkaedustajaksi sekä säilytyspankiksi. Painetun kappaleen rahastoesitteestä (”rahastoesite”) ja sen liitteestä (”rahastokohtainen liite”), alarahaston tuoreimmat tilinpäätöksen ja tilinpidon, osuuksien viimeksi julkaistut hinnat sekä muita tietoja alarahastosta saa maksutta englanniksi hallintoyhtiö BBH:lta (”hallintoyhtiö”), osoitteesta 80, Route d'Esch L-1470 Luxemburg.

Kohderyhmään kuuluvat yksityissijoittajat

Osuudet on tarkoitettu hyväksyttäville yksityissijoittajille, joilla on (i) riittävästi kokemusta ja teoreettista tietoa arvioida pääomasijoitusrahastoon sijoittamisesta aiheutuva riski, (ii) varaa sijoittaa epälikvideihin, rajoitetusti saataviin oleviin rahastoihin, (iii) pitkä sijoitustähtäin, (iv) riittävästi resursseja kestää osuuksiin sijoittamisesta mahdollisesti koituvat tappiot, jopa menettää koko sijoituksensa, (v) jotka ovat saaneet ammattimaista sijoitusneuvontaa, (vi) jotka ovat valmiita hyväksymään keskitason riskitason 4/7. Pienin mahdollinen sijoitus näihin osuuksiin on 10 000 euroa.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori

1	2	3	**4**	5	6	7

Vähäinen riski — **Suuri riski**

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 5 vuoden ajan. Sijoitusta ei voi lunastaa ennen eräpäivää.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa alarahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin todennäköisesti alarahaston kykyyn maksaa sijoittajalle. Alarahastoa ei suojata mitenkään markkinoiden tulevalta kehitykseltä ja sen vipuvaikutus voi olla merkittävä (jopa 25 %), joten sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Tämän tuotteen riskitaso voi olla merkittävästi korkeampi kuin tiivistetyssä riskitunnusluvussa näkyy, jos tuote lunastetaan ennen suositellun sijoitusajan päättymistä. Jos alarahasto ei pysty maksamaan sijoitettua pääomaa takaisin sijoittajalle, tämä voi menettää koko sijoituksensa. Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saa maksut osuusluokan valuutassa, joten saatu lopullinen tuotto riippuu osuusluokan valuutan ja alarahaston perusvaluutan välisestä vaihtokurssista.

Sijoittajia kehotetaan kiinnittämään huomiota siihen, että alarahaston sijoituskohteet eivät ole likvidejä. Alarahaston osuuksien lunastusoikeudet ovat erittäin rajalliset, ja osuuksia voidaan yleensä ostaa tai myydä vain kerran kuukaudessa (rahastoesitteen rajoitusten

mukaisesti). Mahdollisten sijoittajien tulee ymmärtää, että osuuksien lunastus voi pitkittyä, mikäli lunastuspyynnöt ylittävät tietyn määrän. Myös lunastuspalkkioita voidaan veloittaa. Osuuksien täysimääräinen lunastus voi kestää useita vuosia. Edellä esitettyjen erityispiirteiden vuoksi alarahasto ei sovellu sijoittajille, jotka edellyttävät sijoituksiltaan likviditeettiä.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa on käytetään tuotteen/edustavan portfolion huonoinpia, keskimääräisiä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta **Esimerkki sijoituksesta: 10 000 EUR** **Näkymät**		**Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden jälkeen**	**Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen**
Vähintään	**Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain kokonaan tai osittain.**		
Stressi	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	7 190 EUR	6 500 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-28.10%	-8.25%
Epäsuotuisa	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	9 040 EUR	10 190 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-9.60%	0.38%
Kohtuullinen	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	10 890 EUR	18 420 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	8.90%	12.99%
Suotuisa	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen**	14 170 EUR	22 260 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	41.70%	17.36%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kuluja. Lisätietoa merkinnöistä ja lunastuksista on esitteen kohdassa ”Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio”. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Tätä tuotetta ei voida eräännyttää helposti. Edellä esitetyt näkymät perustuvat arvioituihin käteisvirtoihin ja ovat arvioihin perustuvia simulaatioita.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle välillä 31-10-2022 ja 31-07-2024.

Kohtuullinen näkymä: tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle välillä 30-06-2018 ja 30-06-2023.

Suotuisa näkymä: tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle välillä 31-08-2017 ja 31-08-2022.

Mitä tapahtuu, jos Neuberger Berman AIFM S.à r.l. on maksukyvytön?

Sijoittajan korvaus- tai takuuohjelma ei kata tappioita.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (”säilytyspankki”) vastaa rahaston varojen säilytyksestä. Tuotteen kehittäjän maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytyspankin hallussa oleviin rahaston varoihin. Säilytyspankin tai jonkin sen puolesta toimivan tahon maksukyvyttömyys voi aiheuttaa rahastolle taloudellisia tappioita. Riskiä lieventää jossain määrin se, että säilytyspankin tulee lakien ja asetusten nojalla pitää omat varansa erillään rahaston varoista. Säilytyspankki myös korvaa rahastolle ja sijoittajille kaikki tappiot, jotka johtuvat mm. sen huolimattomuudesta, petoksesta tai tahallisesta epäonnistumisesta hoitaa velvoitteensa asianmukaisesti (tietyissä rajoissa).

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin:

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.

- Nämä kulut esitetään osuutena alarahaston koko merkintäpääomasta (ilman lunastuksia), jonka arvioidaan olevan USD 500 miljoonaa.

- Juoksevat kulut sisältävät tuotteen kehittäjän salkunhoitopalkkiot, jotka lasketaan rahastokohtaisen liitteen luvussa 6 esitettyjen eri salkunhoitoprosenttien perusteella ja jotka, tapauksesta riippuen, perustuvat alarahaston arvioituun substanssiarvoon. Lisätietoja palkkioista on rahastokohtaisessa liitteessä.

- EUR 10 000 sijoitetaan

	Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden jälkeen	**Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden jälkeen**
Kokonaiskulut	563 EUR	2 898 EUR
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (*)	5.6%	4.1% vuosittain

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 17.1 % ennen kuluja ja 13.0 % kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		**Jos sijoittaja irtautuu 1 vuoden jälkeen**
Osallistumiskulut	2.00 % enintään summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen yhteydessä. Jos sijoitus tehdään kolmannen osapuolen kautta, tuotteen myyvä henkilö ilmoittaa sijoittajalle todelliset kulut.	Enintään 200 EUR
Irtautumiskulut	Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	0 EUR

Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		
Hallinnollisina maksuina ja muina hallinnollisina kuluina tai toimintakuluina	2.12 % sijoituksen arvosta vuosittain. Ei sisällä mahdollisia rahoituskuluja.	212 EUR
Liiketoimikulut	0.07 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	7 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot ja voitonjako-osuudet	Perityn koron vaikutus on 1.44 % sijoituksen arvosta vuosittain, jos alarahasto tuottaa kohtuullisen näkymän mukaisesti. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Lisätietoja on esitteessä.	144 EUR

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Kaikki sijoitukset tähän tuotteeseen tulee katsoa pitkäaikaisiksi sijoituksista, joten sijoittajan tulee varautua säilyttämään ne vähintään 5 vuotta. Esitteessä asetettujen rajoitusten puitteissa sijoittaja voi myydä sijoituksensa ennen suositellun omistusajan päättymistä. Lunastuspalkkioita voidaan veloittaa.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Valitukset tulee osoittaa rahaston jakelijalle tai sijoitusneuvojalle ja kopio niistä hallintoyhtiölle. Jos jakelijaa tai sijoitusneuvojaa ei ole, kirjallinen valitus tulee toimittaa rahaston kehittäjälle seuraavaan osoitteeseen:

Kehittäjän osoite: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg Luxemburgin suurherttuakunta

Puhelinnumero:(+352) 2786 6445

S-posti: nbaifmlux@nb.com

Hallintoyhtiön osoite: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Luxemburg Luxemburgin suurherttuakunta

Puhelinnumero: (+352) 4740 66 226

S-posti: Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Lisätietoja on saatavilla verkkosivuillamme osoitteessa: https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund

Muut olennaiset tiedot

Tätä avaintietoasiakirjaa täydentävät yhtiöjärjestys, tuorein tilinpäätös, esite ja rahastokohtainen liite, jotka toimitetaan yksityissijoittajille ennen osuuksien merkintää. Avaintietoasiakirja on saatavilla tuotteen kehittäjän verkkosivustolla osoitteessa https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund. Painetun kappaleen avaintietoasiakirjasta saa pyynnöstä maksutta tuotteen kehittäjältä.

Lisätietoja tuotteen aiemmasta kehitytksestä enintään 10 vuoden ajalta, jos niitä on saatavilla, sekä aikaisempien tuottonäkymien laskelmista on saatavilla osoitteesta:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Neuberger_LU2496022216_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Neuberger_LU2496022216_en.pdf