

**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**

**I USD share class ("Osuudet") in NB GLOBAL PRIVATE EQUITY ACCESS FUND ("alarahasto"),  
a sub-fund of NB Alternative Funds SICAV S.A. ("rahasto")**

Valmistaja: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ISIN: LU2496020947  
("Manufacturer")  
Website of the Manufacturer: <https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund> Puhelin: (+352) 2786 6445

Luxemburgin rahoitusvalvontaviranomaisten (CSSF) vastuulla on valvoa, että Neuberger Berman AIFM S.à r.l. noudattaa tätä avaintietoasiakirjaa ("KID"). PRIIP-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 hallinnollisissa, oikeudellisissa ja/tai markkinointitarkoituksissa.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa klo 29 syyskuuta 2023

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

**Mikä tämä tuote on?**

**Tyyppi:** Teille tarjottava tuote tarkoittaa alarahaston osuuksia. Alarahasto kuuluu rahastoon, joka on julkinen osakeyhtiö (Société anonyme - S.A.). 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 tarkoituksissa. Rahastoon sovelletaan 17. joulukuuta 2010 annetun yhteissijoitusrahastoja koskevan lain II osaa. Alarahaston tuotto riippuu sen salkun tuotosta, 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 dollarin 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 keskittämiskäsitteitä 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 viiteindeksi ei aseta rajoituksia alarahastolle. Osuudet ovat kasvuosuuksia eli alarahaston osuuksista saamat sijoitustuotot jätetään alarahastoon, joka yleensä sijoittaa ne uudelleen. Tuottoja ei siis jaeta osuudenomistajille.

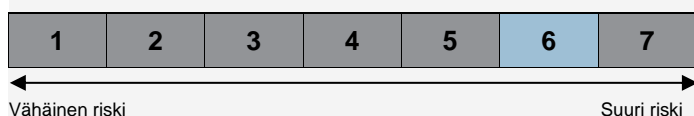
Alarahasto on osa rahastoa eli alarahaston varat ja vastuut on erotettu lain mukaan rahaston muiden alarahastojen varoista ja vastuista.

Rahaston toisen alarahaston tuotto ei siis vaikuta tämän alarahaston tuottoon. Osuuksiin liittyviä varoja ja vastuuta 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):n alarahaston hallintoyhtiöksi, rekisterinpitäjäksi, siirto- ja kotipaikkaedustajaksi sekä säilytyspankiksi. Painetun kappaleen rahastoositeesta ("rahastoosite") ja sen liitteestä ("rahastokohtainen liite"), alarahaston tuoreimmat tilinpäätökset ja tilinpidon, osuuksien viimeksi julkaistut hinnat sekä muita tietoja alarahastosta saa maksutta englanniksi hallintoyhtiö BBH:ta ("hallintoyhtiö"), osoitteesta 80, Route d'Esch L-1470 Luxembourg.

**Kohderyhmään kuuluva yksityissijoittaja:** Osuudet on tarkoitettu hyväksyttävälle yksityissijoittajille, joilla on (i) riittävästi kokemusta ja teoreettista tietoa arvioida pääomasijoitusrahastoon sijoittamisesta aiheutuva riski, (ii) varaa sijoittaa epälikvideihin, määräaikaisiin 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 korkean riskitason 6/7 Pienin mahdollinen sijoitus näihin osuuksiin on 2 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria.

**Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?****Riski-indikaattori**

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 10 vuoden ajan. Sijoitusta ei voi lunastaa ennen eräpäivää.

Yleinen riskitunnusluku (SRI) 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. Olemme luokitelleet tämän tuotteen luokaksi 6 /7, joka tarkoittaa korkeaa riskiä. Tämän mukaan tulevien tappioiden mahdollisuus on suuri, ja heikko markkinatilanne vaikuttaa alarahaston kykyyn maksaa sijoittajalle. Alarahastoa ei suojata mitenkään markkinoiden tulevalta tuotolta ja sen vivutus voi olla merkittävää (enintään 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.

## Tuottonäkymät

Tämän tuotteen tuotto riippuu markkinoiden tulevasta tuotosta. Markkinoiden tulevat kehityssuuntaukset ovat epävarmoja eikä niitä voi tarkasti ennustaa. Esitetyt näkymät perustuvat aiempiin tuloksiin ja tiettyihin oletuksiin. Markkinat voivat kehittyä aivan eri tavalla tulevaisuudessa.

Suositeltu sijoitusaika: 10 vuotta				
Sijoitus 10.000 USD		Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 10 vuotta
<b>Näkymät</b>				
<b>Vähintään: Mitään vähimmäispalautusta ei taata. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan.</b>				
<b>Stressinäkömä</b>	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9 383 USD	7 275 USD	5 292 USD
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	-6,17%	-6,17%	-6,17%
<b>Epäsuotuisa näkömä</b>	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 754 USD	14 382 USD	20 684 USD
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	7,54%	7,54%	7,54%
<b>Kohtuullinen näkömä</b>	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 145 USD	17 192 USD	29 557 USD
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	11,45%	11,45%	11,45%
<b>Suotuisa näkömä</b>	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11 476 USD	19 902 USD	39 608 USD
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	14,76%	14,76%	14,76%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut mutta eivät välttämättä kaikkia sijoitusneuvojan tai ja kelijan veloittamia kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin. Stressinäkömä osoittaa, mitä sijoittaja voi saada takaisin äärimmäisessä markkinatilanteessa. Tämän tuotteen likvidointi on vaikeaa. Edellä esitetyt näkymät perustuvat arvioituihin käteisvirtoihin ja ovat arvioihin perustuvia simulaatioita.

## 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 veloitteensa asianmukaisesti (tietyissä rajoissa).

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tämän tuotteen myyjät tai sijoitusneuvojat voivat veloittaa sijoittajalta muitakin kuluja. Tällöin he antavat tietoja näistä kuluista ja kertovat, miten ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukko osoittaa, miten paljon sijoituksesta vähennetään erilaisten kulujen katteeksi. Nämä määrät riippuvat sijoitetusta summasta sekä tuotteen omistusajasta ja tuotosta. Tässä esitetyt summat ovat esimerkkejä sijoitetusta summasta ja mahdollisista sijoitusjaksoista:

Oletuksena on, että

- Ensimmäisenä vuonna sijoittaja saa takaisin sijoittamansa summan (vuosituotto 0 %). Muille omistusjaksoille olemme arvioineet tuotteen tuoton kohtuullisen skenaarion mukaan.
- 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 arvioituihin substanssiarvoon. Lisätietoja palkkioista on rahastokohtaisessa liitteessä.
- USD Sijoitussumma on 10 000.

	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 1 vuosi	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 5 vuotta	Jos sijoittaja irtautuu jälkeen 10 vuotta
<b>Kokonaiskulut</b>	<b>202 USD</b>	<b>1 619 USD</b>	<b>5 830 USD</b>
Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY)	2,02 %	2,02 %	2,02 %

(\* Tämä kertoo, miten kulut vähentävät tuottoa joka vuosi tuotteen omistusaikana. Se osoittaa esimerkiksi, että jos lunastatte tuotteen suositellun sijoitusajan lopussa, vuotuisen keskituottonne arvioidaan olevan 13,47% ennen kuluja ja 11,45% kulujen jälkeen.

## Kulujen rakenne\*

Kertaluonteiset kulut		Eräännyttäessä 1 vuosi
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua.	0 USD
Irtautumiskulut	Emme veloita tästä tuotteesta lunastuspalkkiota.	0 USD
Juoksevat kulut		
Salkunhoitopalkkiot ja muut hallinto- tai toimintakulut	1,71% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä perustuu arvioituihin kuluihin. Ei sisällä mahdollisia rahoituskuluja.	171 USD
Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,07% sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio tuotteen kohde-etuksien osto- ja myyntikuluista. Todellinen määrä vaihtelee osto- ja myyntimäärien mukaan.	7 USD
Satunnaiset kulut erikoistilanteissa		
Tuottopalkkiot ja peritty vero	Perityn koron vaikutukseksi arvioidaan 1,14% sijoituksen arvosta vuosittain, jos alarahasto tuottaa kohtuullisen skenaarion mukaisesti. Todellinen määrä vaihtelee sijoituksen tuoton mukaan. Lisätietoja on rahastoessitteessä.	114 USD

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

### Suosittelun vähimmäissijoitusaika: 10 vuotta

Kaikki sijoitukset tähän tuotteeseen tulee katsoa pitkäaikaisiksi sijoituksista, joten sijoittajan tulee varautua säilyttämään ne vähintään 10 vuotta. Rahastoessitteessä asetettujen rajoitusten puitteissa voitte myydä sijoituksen ennen suositellun omistusaajan päättymistä. Lunastuspalkkiota 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:

<b>Valmistaja</b>	: Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	<b>Järjestelmänvalvoja</b>	: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
<b>Osoite</b>	: 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	<b>Osoite</b>	: 80, Route d'Esch L-1470 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
<b>Yhteystiedot</b>	: (+352) 2786 6445	<b>Yhteystiedot</b>	: (+352) 4740 661
<b>Sähköposti</b>	: <a href="mailto:nbaifmlux@nb.com">nbaifmlux@nb.com</a>	<b>Sähköposti</b>	: <a href="mailto:client.supportcenter@bbh.com">client.supportcenter@bbh.com</a>

## Muut olennaiset tiedot

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