

Syfte

Detta Faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Class M EUR Share class ("Andelarna") in NB GLOBAL PRIVATE EQUITY ACCESS FUND ("Delfonden"), a sub-fund of NB Alternative Funds SICAV S.A. ("fonden")

Produktutvecklare: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ISIN: LU2496022307
("Manufacturer")
Website of the Manufacturer: <https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund> Telefon: (+352) 2786 6445

Commission de Surveillance du Secteur Financier är ansvarig för tillsynen av Neuberger Berman AIFM S.à r.l. vad gäller detta faktablad ("KID"). Denna Priip-produkt är auktoriserad i Storhertigdömet Luxemburg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. är auktoriserad i Storhertigdömet Luxemburg och står under tillsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. utgör en del av företagskoncernen Neuberger Berman i administrativa, rättsliga och/eller marknadsföringssyften.

Detta Faktablad är giltigt per 29 september 2023

Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

Typ: Produkten som erbjuds dig är andelar i delfonden. Delfonden är en delfond i fonden som är ett publikt aktiebolag med begränsat ansvar (société anonyme – S.A.) stiftat enligt lagarna i Storhertigdömet Luxemburg som ett investeringsbolag med rörligt aktiekapital (société d'investissement à capital variable - SICAV); och kvalificerad som en alternativ investeringsfond inom betydelsen för den luxemburgska lagen av den 12 juli 2013 om alternativa fondförvaltare, 2013 års lag. Fonden lyder under del II i lagen av den 17 december 2010 om företag för kollektiva investeringar, 2010 års lag. Delfondens utveckling styrs av hur dess portfölj utvecklas enligt närmare beskrivning i avsnittet om mål nedan.

Löptid: Delfonden har ingen fast löptid och produktutvecklaren kan inte ensidigt säga upp andelar. Delfonden kan upplösas när som helst via beslut på andelsägarstämman i enlighet med gällande lagar. Om (i) det samlade andelsvärdet för alla andelar i andelsklassen understiger 25 000 000 USD eller sådant annat belopp som kan fastställas av fondens styrelse från tid till annan, (ii) en ekonomisk eller politisk situation skulle utgöra ett övertygande skäl till likvidering av andelsklassen eller (iii) fondens styrelse fastställer att det krävs för att tillgodose andelsägarnas intressen i andelsklassen, då kan fondens styrelse enligt eget gottfinnande besluta att likvidera andelsklassen genom att lösa in alla andelsägare i andelsklassen. Andelar i delfonden erbjuder begränsade inlösenrättigheter. Andelar i delfonden kan vanligtvis köpas eller säljas på månadsbasis.

Mål: Delfondens investeringsmål är att sträva efter att erbjuda attraktiv långsiktig kapitaltillväxt genom att främst investera i en aktivt förvaltd portfölj av riskkapitalinvesteringar ("riskkapitaltillgångar"). Delfonden avser att få tillgång till riskkapitaltillgångar via ett antal olika direkta och indirekta investeringstyper, däribland men utan begränsning till (i) privata investeringar tillsammans med riskkapitalfonder och andra finansiella sponsorer i både nya investeringar och befintliga portfölj företag; och (ii) investeringar i riskkapitalfonder ("portföljfonder") (a) förvärvade genom privat förhandlade transaktioner från investerare i sådana portföljfonder, (b) i anslutning till en omstruktureringstransaktion av en eller flera portföljfonder, inklusive en eller flera av dess portföljinvesteringar och/eller (c) i emissioner på primärmarknaden. Delfonden strävar efter att bygga en diversifierad portfölj av riskkapitaltillgångar över tid för att undvika exponering mot koncentrationsrisker och kommer inte vara begränsad avseende omfattning eller typ av strategier, branscher, sektorer, företag, årgångar, geografiska områden eller transaktioner i vilken den kan investera. Delfondens investeringsstrategi är att investera globalt med en förväntan om att en majoritet av riskkapitaltillgångarna kommer att finnas i Nordamerika och Europa.

Delfonden är aktivt förvaltd och andelsägare har inga diskretionära val avseende specifika investeringar som ska göras. Delfonden är inte begränsad av något jämförelseindex. Andelarna är tillväxtandelar vilket innebär att behållningen som delfonden erhåller från investeringar avseende andelarna kommer behållas av delfonden och förväntas i allmänhet återinvesteras av delfonden och inte delas ut till andelsägarna.

Andelsklassen använder valutasäkring med hjälp av derivatinstrument i syfte att begränsa andelsägarens valutarisk genom att minska effekten av valutakursrörelser mellan andelsklassens valuta och fondens basvaluta.

Delfonden är en delfond i fonden vilket innebär att delfondens tillgångar och skulder separeras från andra delfonder i fonden enligt lag.

Resultatet för en annan delfond i fonden har därmed ingen inverkan på delfondens resultat. Men andelarnas tillgångar och skulder separeras från tillgångar och skulder i andra andelsklasser i delfonden.

Delfonden kan använda belåning och säkring vilket kan påverka delfondens resultat.

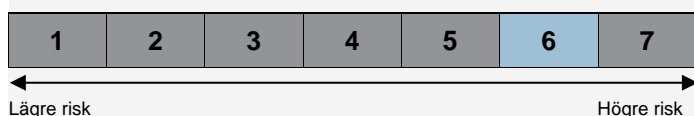
Produktutvecklaren och delfonden har utsett Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (BBH) som administratör, registratör och överlåtelseombud, hemlandsombud och förvaringsinstitut för delfonden. Du kan kostnadsfritt erhålla kopior av fondens prospekt ("prospekt") och prospektets bilaga, relaterat till delfonden ("prospektets bilaga") samt de senaste rapporterna och kontona för delfonden på engelska samt de senaste publicerade andelskurserna och annan information om delfonden, från BBH ("administratören") 80, Route d'Esch L-1470 Luxemburg.

Målgrupp icke-professionella investerare:

Andelarna är avsedda för godtagbara privata investerare som (i) har tillräckligt med erfarenhet och teoretisk kunskap för att kunna bedöma risken med att investera i private equity-fonder; (ii) kan upprätthålla investeringar i icke-likvida, slutna fonder; (iii) har en långsiktig investeringshorisont; (iv) har tillräckligt med resurser för att kunna klara av eventuella förluster som kan orsakas av en investering i andelarna och som kan innebära förlust av hela investeringen; (v) har erhållit professionell investeringsrådgivning; (vi) är beredda att anta en risk på 6 av 7, vilket motsvarar en hög risk. Det minsta investeringsbelopp som gäller för andelarna är 10 000 EUR.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 10 år. Du kan inte lösa in investeringen i förtid.

Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna produkt som klass 6 av 7, vilket är en hög riskklass. Detta klassificerar risken för potentiella förluster från framtida utveckling till mycket hög och dåliga marknadsförhållanden påverkar delfondens möjligheter att betala dig. Delfonden omfattar inget skydd mot den framtida marknadsutvecklingen och kan ha en utestående belåning (upp till 25 %), så du kan förlora en del av eller hela din investering. Denna produkts risknivå kan vara väsentligt högre än den som framgår av den sammanfattande riskindikatorn om den inte innehas under den rekommenderade innehavstiden. Om delfonden inte kan betala det den är skyldig dig kan du förlora hela din investering. Var uppmärksam på valutarisken. Du kommer erhålla betalningar i en annan valuta och därmed kan din slutliga avkastning bero på valutakursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Vi vill uppmärksamma investerare på att delfonden investerar i illikvida tillgångar. Andelar i delfonden erbjuder mycket begränsade inlösenrättigheter och kan generellt köpas eller säljas på månadsbasis (förbehållet de begränsningar som beskrivs i prospektet) och potentiella investerare bör vara medvetna om att möjligheten till inlösen kan stoppas om antalet inlösenförfrågningar överstiger ett visst antal. Inlösenavgifter kan också tillkomma. Full inlösen av en andelsägares innehav kan ta flera år. Med tanke på de specifika egenskaperna ovan är delfonden inte lämplig för investerare som behöver likviditet vad gäller sina investeringar.

Resultatscenarier

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

Scenarierna som visas är illustrationer baserade på tidigare resultat och vissa antaganden. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid: 10 år				
Investering 10.000 EUR		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år	Om du löser in efter 10 år
Scenarier				
Minimum: Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.				
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	9 313 EUR	7 007 EUR	4 910 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	-6,87%	-6,87%	-6,87%
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	10 680 EUR	13 892 EUR	19 299 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	6,80%	6,80%	6,80%
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	11 068 EUR	16 606 EUR	27 577 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	10,68%	10,68%	10,68%
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	11 396 EUR	19 224 EUR	36 955 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	13,96%	13,96%	13,96%

I siffrorna som visas ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Denna produkt kan inte lätt lösas in. Scenarierna som presenteras ovan bygger på uppskattade kassaflöden och simulationer baserade på uppskattningar.

Vad händer om Neuberger Berman AIFM S.à r.l. inte kan göra några utbetalningar?

Förluster täcks inte av någon kompensations- eller garantiordning för investerare.

Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A ("förvaringsinstitutet") utför förvaringstjänster för fondens tillgångar. Om produktutvecklaren hamnar på obestånd påverkas inte fondens tillgångar som förvaras av förvaringsinstitutet. Om förvaringsinstitutet, eller någon som agerar för dess räkning, hamnar på obestånd, kan dock fonden åsamkas finansiell förlust. Men denna risk begränsas i viss utsträckning av det faktum att förvaringsinstitutet är skyldigt enligt lag att åtskilja sina egna tillgångar från fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ansvarar även gentemot fonden och investerarna för eventuella förluster som uppstår från, bland annat, dess försummelse, bedrägeri eller uppsåtlig avsikt att inte uppfylla sin förpliktelser (förbehållet vissa begränsningar).

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnad över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder:

Vi har antagit följande:

- Under det första året skulle du få tillbaka beloppet du investerade (0 % årlig avkastning). För andra innehavstider har vi antagit att produkten kommer att utvecklas enligt vad som visas i det neutrala scenariot.
- Dessa kostnader visas som en procentandel av det totala teckningsbeloppet för delfonden (netto efter inlösen) som uppskattas till EUR 500 miljoner.
- I de löpande kostnaderna ingår produktutvecklarens förvaltningsavgifter som beräknas baserat på olika förvaltningsavgifter som framgår av avsnitt 6 i bilagan till prospektet och, om tillämpligt, baserat på en prognos för delfondens andelsvärde. Se bilagan i prospektet för mer information om avgifter.
- EUR 10 000 investeras.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år	Om du löser in efter 10 år
Totala kostnader	279 EUR	2 205 EUR	7 811 EUR
Effekt på reducerad avkastning (RIY) per år	2,79 %	2,79 %	2,79 %

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 13,47% före kostnader och 10,68% efter kostnader.

Kostnadssammansättning*

Engångskostnader		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	2,00% maximalt av beloppet du betalar in när du tecknar dig för investeringen. Dessa kostnader ingår redan i priset.	200 EUR
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt.	0 EUR
Löpande kostnader		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	2,66% av värdet på din investering per år. Detta är baserat på uppskattade kostnadsdata. Detta omfattar inga finansieringskostnader.	266 EUR
Portföljtransaktionskostnader	0,07% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	7 EUR
Extra kostnader som tas ut under särskilda förhållanden		
Resultatrelaterade avgifter och särskilda vinstandelar	Effekten från den särskilda vinstandelen uppskattas till 1,21% av värdet på din investering per år om delfonden utvecklas enligt det neutrala scenariot. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på resultatet för din investering. Du finner närmare information i prospektet.	121 EUR

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad kortast innehavstid: 10 år

En investering i denna produkt ska ses som en långsiktig investering och därför ska du vara beredd att vara investerad under en period av minst 10 år. Förbehållet de begränsningar som framgår av prospektet kan du sälja din investering innan slutet på den rekommenderade innehavstiden. Inlösenavgifter kan också tillkomma.

Hur kan jag klaga?

Om du vill inge klagomål ska du skriva till fondens distributör eller till din rådgivare med en kopia till administratören. Om du inte har en distributör eller rådgivare ska klagomålet adresseras skriftligen till fondens produktutvecklare med följande kontaktuppgifter:

Produktutvecklare	: Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	Administratör	: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Adress	: 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	Adress	: 80, Route d'Esch L-1470 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Kontakt	: (+352) 2786 6445	Kontakt	: (+352) 4740 661
E-post	: nbaifmlux@nb.com	E-post	: client.supportcenter@bbh.com

Övrig relevant information

Informationen i detta faktablad kompletteras av bolagsordningen, den senaste årsrapporten och prospektet och prospektets bilaga, som tillhandahålls till icke-professionella investerare före teckning. Faktabladet finns tillgängligt på produktutvecklarens webbplats: <https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund>. En papperskopia av faktabladet kan erhållas kostnadsfritt från produktutvecklaren på begäran.