

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

NB GLOBAL PRIVATE EQUITY ACCESS FUND (el «Subfondo») un subfondo de **NB Alternative Funds SICAV S.A. (el «Fondo»)**

Clase I USD share class

ISIN: LU2496020947

Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (el «Productor») es el productor del Fondo.

Consulte: <https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund> o llame al: (+352) 2786 6445 para obtener más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión de Neuberger Berman AIFM S.à r.l. en relación con este documento de datos fundamentales («DDF»). Este producto está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. está autorizada en el Gran Ducado de Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. forma parte del grupo corporativo Neuberger Berman.

Este DDF se elaboró el 30 septiembre 2024.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Las Acciones que se le han ofrecido son una clase de acciones en el Subfondo. El Subfondo es un compartimento del Fondo, que es una sociedad anónima (société anonyme - S.A.) constituida con arreglo a la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo como sociedad de inversión de capital variable (société d'investissement à capital variable - SICAV); y está clasificado como fondo de inversión alternativa con arreglo a la ley de Luxemburgo de 12 de julio de 2013 sobre gestores de fondos de inversión alternativa, la Ley de 2013. El Fondo está sujeto a la parte II de la ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva. La rentabilidad del Subfondo dependerá del rendimiento de su cartera, tal y como se describe en el apartado de «Objetivos» que figura a continuación.

Plazo

El Subfondo no tiene una duración definida y el Productor no podrá cancelar las Acciones unilateralmente. El Subfondo se podrá disolver en cualquier momento tras una resolución de la Junta General de Accionistas conforme a las leyes aplicables. El Consejo de Administración del Fondo, a su entera discreción, podrá decidir liquidar la clase de acciones reembolsando a todos los accionistas de la clase de acciones, si (i) el valor liquidativo agregado de todas las Acciones de la clase de acciones es inferior a 25 000 000 USD o cualquier otra cantidad que determine el Consejo de Administración del Fondo oportunamente, (ii) una situación económica o política constituye una razón convincente para la liquidación de la clase de acciones, o (iii) el Consejo de Administración del Fondo determina que es necesario en interés de los accionistas de la clase de acciones. Las acciones del Subfondo ofrecen derechos de reembolso muy limitados. Las acciones del Subfondo generalmente se pueden comprar o vender mensualmente.

Objetivos

El objetivo de inversión del Subfondo es tratar de lograr una apreciación del capital a largo plazo atractiva invirtiendo, principalmente, en una cartera gestionada activamente de inversiones en capital privado («Activos de capital privado»). El Subfondo tiene intención de acceder a Activos de capital privado a través de diversos tipos de inversiones directas e indirectas incluyendo, entre otras, (i) inversiones privadas junto a fondos de capital privado y otros promotores financieros, tanto en inversiones nuevas como en empresas existentes en sus carteras; y (ii) inversiones en fondos de capital privado («Fondos de cartera») (a) adquiridos en operaciones negociadas de forma privada de inversores en esos Fondos de cartera, (b) relacionados con operaciones de reestructuración de Fondos de cartera, incluidas una o más de las inversiones de sus carteras, y/o (c) en una emisión primaria. El Subfondo tratará de construir una cartera diversificada de Activos de capital privado

con el tiempo para evitar verse expuesto al riesgo de concentración y no tendrá ninguna limitación en cuanto al rango o tipos de estrategias, industrias, sectores, empresas, años de mantenimiento, regiones geográficas, instrumentos de inversión u operaciones en las que podrá invertir. La estrategia de inversión del Subfondo consiste en invertir a nivel mundial, aunque espera que la mayoría de los Activos de capital privado estén localizados en América del Norte y Europa.

El Subfondo se gestiona de forma activa y los Accionistas no pueden elegir qué inversiones concretas se hacen. El Subfondo no tiene ninguna limitación establecida por un valor de referencia. Las Acciones no son de distribución, lo que significa que el producto de la inversión que reciba el Subfondo de las Acciones será retenido por este y normalmente lo reinvertirá sin distribuirlo a los Accionistas.

El Subfondo es un compartimento del Fondo, lo que significa que los activos y pasivos del Subfondo están segregados de los de otros subfondos del Fondo por ley. Por ello, el rendimiento de otros subfondos del Fondo no afectará al rendimiento del Subfondo. Sin embargo, los activos y pasivos de las Acciones no están segregados de los activos y pasivos de otras clases de acciones del Subfondo.

El Subfondo podrá emplear apalancamiento y cobertura y eso podría afectar al rendimiento del Subfondo.

El Productor y el Subfondo han designado a Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. («BBH») como administrador, agente de registro y de transferencias, agente domiciliario y depositario del Subfondo. Puede obtener copias del folleto del Fondo (el «Folleto») y del suplemento del mismo relativo al Subfondo (el «Suplemento») y los últimos informes y cuentas del Subfondo de manera gratuita en inglés, junto con los últimos precios publicados de las Acciones y otra información del Subfondo, a través de BBH (el «Administrador») 80, Route d'Esch L-1470 Luxemburgo.

Inversores minoristas a los que va dirigido

Las Acciones están dirigidas a inversores minoristas aptos que (i) tengan suficiente experiencia y conocimientos teóricos para evaluar el riesgo de invertir en fondos de capital privado (private equity); (ii) puedan mantener inversiones en fondos de acceso limitado, ilíquidos; (iii) tengan un horizonte de inversión a largo plazo; (iv) tengan suficientes recursos como para soportar las pérdidas que puedan resultar de una inversión en las Acciones y que podrían incluir la pérdida de toda la inversión; (v) hayan obtenido asesoramiento profesional en materia de inversiones; y (vi) estén dispuestos a asumir un riesgo 4, en una escala de 7, que supone un riesgo medio. El importe mínimo de inversión aplicable a las Acciones es de 2 000 000 USD.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Subfondo de pagarle como posible.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades

de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Subfondo de pagarle como probable. Este Subfondo no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado y podría tener un apalancamiento (hasta un 25 %), por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. El nivel de riesgo de este producto puede ser significativamente más alto que el representado en el indicador resumido de riesgo cuando el producto no se mantenga durante el período de mantenimiento recomendado. Si el Subfondo no puede pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Se llama la atención de los inversores sobre el hecho de que el Subfondo invertirá en activos ilíquidos. Las Acciones en el Subfondo ofrecen derechos de reembolso muy limitados y generalmente se pueden comprar o vender mensualmente (con sujeción a las restricciones descritas en el Folleto) y los posibles inversores deben tener en cuenta que podría suspenderse la capacidad para reembolsar Acciones en el caso de que las solicitudes de reembolso excedan determinadas cantidades. También pueden aplicarse comisiones de reembolso. El reembolso total de la posición de un Accionista podría alargarse varios años. A la luz de las características descritas, el Subfondo no es apto para inversores que necesiten liquidez en relación con sus inversiones.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/de la cartera representativa durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Ejemplo de inversión: 10 000 USD			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 100 USD	6 220 USD
	Rendimiento medio cada año	-29.00%	-9.06%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 440 USD	10 520 USD
	Rendimiento medio cada año	-5.60%	1.02%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 850 USD	18 190 USD
	Rendimiento medio cada año	8.50%	12.71%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14 700 USD	23 230 USD
	Rendimiento medio cada año	47.00%	18.36%

Las cifras presentadas incluyen los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidores. Puede encontrar información adicional sobre las suscripciones y reembolsos en el apartado de «Comisión de suscripción y comisión de reembolso» del Folleto. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Los escenarios que se presentan se basan en los flujos de caja estimados y son simulaciones basadas en estimaciones.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 28-02-2022 y 31-07-2024.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31-03-2019 y 31-03-2024.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31-12-2016 y 31-12-2021.

¿Qué pasa si Neuberger Berman AIFM S.à r.l. no puede pagar?

Las pérdidas no están cubiertas por ningún régimen de garantía.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (el «Depositario») realizará labores de custodia de los activos del Fondo. En caso de insolvencia del Productor, los activos del Fondo custodiados por el Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo está mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley a segregar sus activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable frente al Fondo y los inversores de las pérdidas resultantes, entre otras, de un fraude, incumplimiento negligente o incumplimiento intencionado de las obligaciones que le incumben (con sujeción a determinadas limitaciones).

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles:

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Estos costes se muestran como un porcentaje del importe de suscripción total del Subfondo (neto de reembolsos) que se estima en 500 millones de USD.
- Los costes corrientes incluyen las comisiones de gestión del Productor calculadas a partir de los distintos porcentajes de la comisión de gestión que figuran en el apartado 6 del Suplemento y, cuando corresponda, a partir de un valor liquidativo previsto del Subfondo. Consulte el Suplemento para obtener más información sobre las comisiones.
- Se invierten USD 10 000

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	320 USD	2 393 USD
Incidencia anual de los costes (*)	3.2%	3.2% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 15.9 % antes de deducir los costes y del 12.7 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.72 % del valor de su inversión al año. No incluye costes de financiación.	172 USD
Costes de operación	0.07% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	7 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	El impacto del interés devengado es del 1.41 % del valor de su inversión al año, si el Subfondo se comporta según el escenario moderado. El importe real variará en función de los buenos que sean los resultados de su inversión. Para obtener más información, consulte el Folleto.	141 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Cualquier inversión en este producto debe verse como una inversión a largo plazo y, por lo tanto, debe estar preparado para mantener la inversión durante un periodo mínimo de al menos 5 años. Con sujeción a las restricciones que figuran en el Folleto, usted podrá vender su inversión antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado. Pueden aplicarse comisiones de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea hacer una reclamación, deberá escribir al distribuidor del Fondo o a su asesor y enviar una copia al Administrador. Si no tiene un distribuidor o asesor, la reclamación deberá dirigirla por escrito al Productor del Fondo, utilizando los siguientes datos de contacto:

Dirección del Productor: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo

Contacto: (+352) 2786 6445

Correo electrónico: nbaifmlux@nb.com

Dirección del Administrador: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d'Esch L-1470 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo

Contacto: (+352) 4740 66 226

Correo electrónico: Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Puede acceder a información adicional en nuestro sitio web: <https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund>

Otros datos de interés

La información que figura en este DDF se complementa con la información que figura en los estatutos, el último informe anual, el Folleto y el Suplemento, que se facilitarán a los inversores minoristas antes de que realicen ninguna suscripción. El DDF está disponible en el sitio web del Productor: <https://www.nb.com/en/gb/products/private-markets-funds/global-private-equity-access-fund>. Puede solicitar una copia en papel gratuita del DDF al Productor.

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del producto de un periodo de hasta 10 años, en caso de estar disponible, y de los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores en:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Neuberger_LU2496020947_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Neuberger_LU2496020947_en.pdf