

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 Alternative Funds SICAV S.A. (el "fondo")
NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF (el "Subfondo"), Class A0 EUR Shares (los "Acciones")

Productor:	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	ISIN:	LU2404863008
Habla a:	9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg	Para obtener más información, póngase en contacto con el productor de PRIIP:	Teléfono: (+352) 2786 6445 Correo electrónico: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

Autoridad competente del productor de PRIIP: El productor de PRIIP está registrado en la Commission de Surveillance du Secteur Financier en Luxemburgo.

Este documento de datos fundamentales es válido en 06 diciembre 2021

¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es una sociedad anónima de responsabilidad limitada (Société anonyme - S.A.) constituida conforme a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo como una sociedad de inversión con capital social variable (Société d'investissement à capital variable - SICAV); y califica como un fondo de inversión alternativo ("AIF"). El Fondo está sujeto a la parte II de la ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva. El producto que se le ofrece son las Acciones, que es una clase de acciones del Subfondo y el Subfondo califica como un fondo de inversión europeo a largo plazo ("ELTIF").

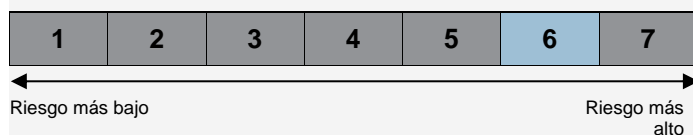
Objetivos: El objetivo de inversión de Fondo consiste en generar rendimientos ajustados al riesgo mediante la inversión privada directa de forma selectiva, las inversiones en renta variable y asimiladas a renta variable, así como en empresas de capital riesgo de primera línea y otros patrocinadores financieros. El Subfondo pretende lograr un crecimiento del capital a largo plazo mediante la construcción de una cartera diversificada de coinversiones directas en capital riesgo. El Subfondo invertirá en una gama de clases de activos de capital riesgo centrándose principalmente en adquisiciones del total de las acciones y la inversión oportunista en situaciones especiales, capital de expansión y crédito. Estas inversiones directas se centrarán sobre todo en empresas con sede en el Espacio Económico Europeo y América del Norte, además de Asia y América Latina, aunque en menor medida. El objetivo es construir una cartera muy diversificada por sectores y regiones y que cuentan con más de 20 inversiones distintas. El Subfondo invertirá en diversas situaciones tanto en operaciones nuevas como en empresas ya incluidas en la cartera de destacadas empresas de capital riesgo, y su objetivo serán las operaciones de cosuscripción, mid-life y de coinversión tradicional. El Subfondo no estará limitado con respecto a la variedad o los tipos de industrias, sectores, empresas, regiones o transacciones en las que puede invertir. La rentabilidad para los inversores que tengan Acciones dependerá en última instancia del valor y la rentabilidad del Subfondo y las inversiones subyacentes. El "período de mantenimiento mínimo exigido" empleado a los efectos del presente documento de datos fundamentales refleja el período de mantenimiento mínimo de las Acciones, ya que el Subfondo es una inversión cerrada.

Inversor minorista al que va dirigido: Las Acciones están dirigidas a inversores minoristas aptos que (i) cuentan con experiencia y conocimientos teóricos suficientes para evaluar el riesgo que conlleva la inversión en fondos de capital riesgo; (ii) tienen capacidad para mantener inversiones en fondos ilíquidos cerrados; (iii) tienen un horizonte de inversión a largo plazo; (iv) disponen de recursos suficientes para poder soportar cualquier pérdida derivada de una inversión en las Acciones, y (v) han obtenido asesoramiento de inversiones profesional. La inversión mínima aplicable a las acciones es de 25.000 EUR.

Vencimiento: El Subfondo tiene una vigencia inicial de ocho años contada a partir de su fecha final de cierre y esta vigencia puede ser ampliada por el consejo de administración del Fondo durante un máximo de tres (3) períodos de un (1) año, siendo, por tanto, la vigencia máxima de once (11) años contados a partir de la fecha final de cierre del Subfondo. El Productor del producto empaquetado o basado en seguros (PRIIP, por sus siglas en inglés) no rescindir las Acciones de forma unilateral. Puede que las Acciones y el Subfondo expire(n) anticipadamente y se liquide(n) en los casos que se recogen en el folleto y los estatutos del Fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 8 años. Usted no podrá vender anticipadamente.

El indicador resumido de riesgo ("IRR") 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. Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa «el segundo riesgo más alto». 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 nuestra capacidad de pagarle como «muy probable». **Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted podrá recibir los pagos en una**

moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

En caso de que la moneda de las Acciones sea distinta de la moneda de denominación del Subfondo, las fluctuaciones en los tipos de cambio podrían afectar a la rentabilidad de la inversión. Además, el Subfondo invertirá en distintas monedas. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Usted podría perder todo lo invertido si el Subfondo es incapaz de abonar lo adeudado.

Escenarios de rentabilidad

La evolución futura del mercado no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se exponen únicamente constituyen una indicación de los posibles resultados basada en las rentabilidades obtenidas recientemente. Las rentabilidades reales podrían ser inferiores.

Inversión 10 000 EUR

Escenarios de supervivencia

		8 años Período de mantenimiento mínimo exigido
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7 653,92 EUR
	Rendimiento medio cada año	-3,29%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	14 625,78 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,87%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	17 115,59 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,95%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	19 817,53 EUR
	Rendimiento medio cada año	8,93%

En esta tabla se recogen las sumas que usted podría recuperar en los próximos 8 años (período de mantenimiento recomendado), en distintos escenarios, partiendo del supuesto de que usted invierta 10.000 EUR. Los escenarios planteados ilustran el posible comportamiento de su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga el producto. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Las pérdidas no están cubiertas mediante un sistema de compensación o garantía al inversor. El inversor no puede sufrir una pérdida financiera debido a incumplimiento del productor del PRIIP.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (el "Depositario") se encargará de las funciones de custodia de los activos del Fondo. En caso de insolvencia del productor del PRIIP, los activos del Fondo que se encuentren bajo custodia del Depositario no se verán afectados. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podrá sufrir una pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que la ley y la normativa exigen al Depositario que separe sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario deberá responder también ante el Fondo y los inversores por cualquier pérdida derivada, entre otros aspectos, de su negligencia, de fraude o del incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con ciertas limitaciones).

¿Cuáles son los costes?

La Disminución del rendimiento ("RIY", por su denominación en inglés) muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga en el rendimiento que usted puede obtener y puede reducir el crecimiento de su inversión ("Impacto sobre el rendimiento"). Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios. Las sumas que se indican constituyen los costes acumulados del propio producto, en los períodos de mantenimiento recomendados. Las cifras parten del supuesto de que usted invierte 10.000 EUR. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y debe mostrarle los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Inversión 10 000 EUR	Período de mantenimiento mínimo exigido
Costes totales	2 814,40 EUR
Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	3,52 %

Composición de los costes*

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en la rentabilidad de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado.
- Significado de las distintas categorías de costes.

Este cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año

Costes únicos	Costes de entrada	0,25 %	Impacto de los costes que usted paga al hacer su inversión. Esta es la cantidad máxima que pagará y podría pagar menos. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto de los costes de salida de su inversión a su vencimiento.
Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,06 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Otros costes corrientes	1,72 %	El impacto de los costes anuales que cobramos por la gestión de sus inversiones.
Costes accesorios	Comisiones de rendimiento	0,00 %	No se aplicarán comisiones de rendimiento a este fondo.
	Participaciones en cuenta	1,49 %	El impacto de las participaciones en cuenta. Los tomamos cuando la inversión se ha desempeñado mejor que el rendimiento preferido.

* Las anteriores cifras de Composición de los costes se basan en costes estimados, por lo que la suma realmente abonada por un inversor podría ser distinta, incluso de forma significativa. Estos costes se indican como porcentaje del Importe del capital de suscripción del Subfondo, que se calcula en 150 millones de EUR. Los costes representan la tasa media anual prevista durante todo el ciclo de vida del Subfondo, que se calcula en ocho años contados a partir de su Fecha final de cierre. En cualquier año concreto, los costes reales pueden superar las sumas anteriores. Se espera que el coeficiente medio anual de costes globales sea mayor durante la primera parte de la vida del Subfondo. La anterior tabla no incluye ninguna comisión por Suscripción que sea aplicable ni ningún coste de reembolso (si fuese aplicable). Los costes corrientes no incluyen ningún posible coste de financiación. Otros costes corrientes incluyen las Comisiones de gestión calculadas con arreglo a los distintos tipos de las Comisiones de gestión aplicadas a lo largo de la vida del Subfondo y, cuando proceda, con arreglo al capital invertido previsto.

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

Período de mantenimiento mínimo recomendado:

8 años

El Subfondo es una inversión cerrada. Los inversores no cuentan con derechos de reembolso por iniciativa propia durante la vigencia del Subfondo y el período de mantenimiento de las Acciones es fijo hasta el final del período de vigencia del Subfondo, tal como se describe en la sección sobre el período de mantenimiento de este documento de datos fundamentales. Un inversor puede transmitir las Acciones con arreglo a las condiciones que se recogen en el folleto y los estatutos.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación, debe dirigirse por escrito a la entidad comercializadora del Fondo o a su asesor, con copia al Administrador. Si no cuenta con una entidad comercializadora o un asesor, deberá remitir la queja por escrito al gestor alternativo del Fondo a la siguiente dirección:

AIFM	: Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	Administrador	: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Habla a	: 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	Habla a	: 80, Route d'Esch L-1470 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Contacto	: (+352) 2786 6445	Contacto	: (+352) 4740 661
Correo electrónico	: nbaifmlux@nb.com	Correo electrónico	: client.supportcenter@bbh.com

Otros datos de interés

La información de estos datos fundamentales para el inversor se complementa con los estatutos y el folleto, que se proporcionarán a los inversores minoristas antes de la suscripción. Además, si fuese aplicable, antes de la suscripción se facilitarán a los inversores el informe anual más reciente y el último valor liquidativo de las Acciones, así como información sobre la rentabilidad histórica de estas. Además, el productor del PRIIP puede facilitar información o documentación adicional en inglés de forma gratuita. El documento de datos fundamentales está disponible en el sitio web del productor del PRIIP: www.nb.com/ELTIF. Si así se solicita, puede obtenerse una copia gratuita en papel del documento de datos fundamentales a través del productor del PRIIP.