

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 Alternative Funds SICAV S.A. ("rahasto")
NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF ("alarahasto"), Class I2 EUR Shares ("Osuudet")

Valmistaja:	Neuberger Berman AIFM S.à.r.l.	ISIN:	LU2423748271
Osoite:	9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg	Lisätietoja saat PRIIP-valmistajalta:	Puhelin: (+352) 2786 6445 Sähköposti: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

PRIIP-valmistajan toimivaltainen viranomainen: PRIIP-valmistaja on rekisteröity Commission de Surveillance du Secteur Financierissa Luxemburgissa.

Tämä avaintietoasiakirja on voimassa klo 06 joulukuuta 2021

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on julkinen osakeyhtiö (Société anonyme – S.A.), joka on perustettu Luxemburgin suurherttuakunnan lakien mukaan sijoitusyhtiöksi, jolla on vaihtuva osakepääoma (Société d'investissement à capital variable – SICAV); ja se on vaihtoehtoinen sijoitusrahasto ("AIF"). Rahasto on yhteissijoitusyhtiöä koskevan 17. joulukuuta 2010 annetun lain II osan alainen. Sinulle tarjottava tuote on Osuudet, joka on alarahaston osuuslaji, ja alarahasto täyttää Euroopan pitkän aikavälin sijoitusrahaston ("ELTIF") ehdot.

Tavoitteet: Alarahaston sijoitustavoite on tarjota riskiin mukautettua tuottoa tarkkaan valittujen suorien pääoma- ja osakesijoitusten sekä osakkeiden kaltaisten rinnakkaissijoitusten avulla parhaiden pääomasijoitusyritysten ja muiden rahoitustarjoajien rinnalla. Alarahasto tavoittelee pääoman pitkäaikaista arvonnousua hajautetulla salkulla, joka muodostuu suorista yhteispääomasijoituksista.

Alarahasto sijoittaa monenlaisiin pääomasijoitusten kohdeluokkiin ensisijaisesti yritysostojen kautta sekä tilaisuuden tullen erityistapahtumiin, kasvupääoma- ja luottokohteisiin. Nämä suorat sijoitukset kohdistuvat pääasiassa ETA-alueella ja Pohjois-Amerikassa sekä vähäisemmässä määrin Aasiassa ja Latinalaisessa Amerikassa sijaitseviin yrityksiin.

Tavoitteena on rakentaa toimialoitain ja maittain hyvin hajautettu salkku sekä pitää salkussa vähintään 20 eri sijoituskohdetta. Alarahasto sijoittaa monenlaisiin tilanteisiin, niin uusiin kohteisiin kuin jo salkussa oleviin yrityksiin, jotka ovat johtavia pääomasijoitusyrityksiä. Tähtäimessä ovat yhteismerkinnät, elinkaarensa keskivaiheissa olevat ja perinteiset yhteissijoituskohteet. Alarahaston sijoituskohteita ei rajata teollisuudenhaarojen, toimialojen, yritysten, maantieteellisten alueiden tai sijoituskohteina olevien kauppojen laadun perusteella.

Osuudenhaltijoiden saama tuotto riippuu lopulta alarahaston ja sen kohde-etuuskien arvosta ja tuotosta. Tässä avaintietoasiakirjassa mainittu "vaadittu vähimmäissijoitus aika" tarkoittaa osuuksien lyhintä mahdollista omistusaikaa, koska alarahasto on määräaikainen sijoituskohde.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: 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 ja (v) jotka ovat saaneet ammattimaista sijoitusneuvontaa. Pienin mahdollinen sijoitus näihin osuuksiin on 1 500 000 euroa.

Eräpäivä: Alarahaston alustava voimassaoloaika on kahdeksan vuotta lopullisesta päättymispäivästä laskettuna, mutta rahaston hallitus voi pidentää sitä enintään kolme (3) kertaa vuoden (1) jaksoksi kerrallaan, joten pisin mahdollinen voimassaoloaika on yksitoista (11) vuotta alarahaston päättymispäivästä. PRIIP-tuotteen kehittäjä ei voi lunastaa osuuksia yksipuolisesti. Osuudet ja alarahasto voidaan päättää etuajassa ja likvidoida rahastoositteessä ja yhtiöjärjestyksessä määritellyissä tapauksissa.

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

Vähäinen riski

Suuri riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 8 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. Alla olevan sijoitusvaihtoehdon riskiluokaksi on asteikolla 1 – 7 määritetty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle jahuonot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin todennäköisesti kykyymmeksa Teille. **Valuuttariski tulee ottaa huomioon. Joissakin tilanteissa sijoittaja saa maksuja toisessa valuutassa, joten valuuttakurssi**

vaikuttaa maksettuun lopulliseen tuottoon. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Jos osuuslajin valuutta poikkeaa alarahaston valuutasta, valuuttakurssiheilahtelut vaikuttavat sijoitustuottoon. Alarahasto tekee myös sijoituksia eri valuutoissa. Tätä tuotetta ei suojata markkinoiden tulevalta kehitykseltä, joten sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Jos alarahasto ei pysty maksamaan sijoitettua pääomaa takaisin sijoittajalle, tämä voi menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Markkinoiden tulevia kehityskulkuja ei pystytä ennustamaan tarkasti. Esitetyt näkymät ovat vain tämänhetkisten tuottojen perusteella tehty ennuste joistakin mahdollisista lopputulemista. Todelliset tuotot voivat olla alemmat.

Sijoitus 10 000 EUR

Näkymät

8 vuotta

(vähintään vaadittava sijoitusaika)

Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7 733,38 EUR
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	-3,16%
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	15 012,36 EUR
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	5,21%
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	17 566,03 EUR
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	7,30%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	20 336,99 EUR
	Keskimäääinen tuotto vuosittain	9,28%

Tässä taulukossa kerrotaan, paljonko sijoittaja voi saada takaisin seuraavien 8 vuoden aikana (suositeltu sijoitusaika) eri näkymien mukaan oletuksella, että sijoitettu pääoma on 10 000 EUR. Näkymät kuvaavat sitä, mitä sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin. Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen aiemmasta arvovaihtelusta, ne eivät ole tarkkoja tunnuslukuja. Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa pääomaa ei kyetä maksamaan sijoittajalle takaisin. Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut mutta eivät välttämättä kaikkia sijoitusneuvojan tai jakelijan veloittamia kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

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

Sijoittajan korvaus- tai takuuhjelma ei kata tappioita. Sijoittaja ei kärsi taloudellisia tappioita PRIIP-tuotteen kehittäjän maksuhäiriöiden vuoksi.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("säilytysyhteisö") vastaa rahaston varojen säilytyksestä. PRIIP-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?

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon, ja se voi pienentää sijoituksen kasvua ("vaikutus tuottoon"). Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset ja satunnaiset kulut. Alla esitetään tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut suositeltuina sijoitusaikoina. Oletuksena on 10 000 EUR:n sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja näistä kuluista ja kertoo, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

Sijoitus 10 000 EUR	Eräännytettyä 8 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	2 486,40 EUR
Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY)	3,11 %

Kulujen rakenne*

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:

- Eri laisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa.
- Eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitään vaikutukset vuotuisen tuottoon

Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	0,13 %	Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Tämä sisältää sijoittajan tuotteen jakelukustannukset.
	Irtautumiskulut	0,00 %	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sijoituksen erääntyesää.
Juoksevat kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,06 %	Tuotteen kohde-etuksina olevien sijoitusten osto- ja myyntikulujen vaikutus.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	1,34 %	Salkunhoidosta vuosittain perittävien kulujen vaikutus.
Satunnaiset kulut	Tuottosidonnainen palkkio	0,00 %	Tähän rahastoon ei peritä tulospalkkioita.
	Voitonjako-osuudet	1,58 %	Voitonjako-osuuksien vaikutus. Otamme nämä, kun sijoitus on tuottanut toivottua tuottoa paremmin.

* Edellä oleva kulurakenne perustuu arvioituihin kuluihin, joten sijoittajalta todellisuudessa veloittavat maksut voivat poiketa niistä, jopa merkittävästi. Nämä kulut esitetään osuutena alarahaston koko merkintöpääomasta, jonka arvioidaan olevan 150 euroa. Kulut edustavat ennakoitua keskimääräistä osuutta alarahaston voimassaoloaikana, joka on suunnilleen kahdeksan vuotta sen päättymispäivästä. Todelliset kulut voivat tietynä vuotena olla edellä mainittuja suuremmat. Keskimääräisten vuotuisten kokonaiskulujen osuuden arvioidaan olevan suurimmillaan alarahaston alkuvuosina. Edellä oleva taulukko ei sisällä mahdollisia merkintä- tai lunastuskuluja. Juoksevat kulut eivät sisällä mahdollisia rahoituskuluja. Muut juoksevat kulut sisältävät keskimääräiset salkunhoitopalkkiot, jotka perustuvat salkunhoitopalkkioiden vaihteleviin osuuksiin alarahaston voimassaoloaikana, ja tarvittaessa ennakoitun sijoituspääomaan.

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

Suosittelun vähimmäissijoitusaika: 8 vuotta

Alarahasto on määräaikainen sijoitusyritys. Sijoittajilla ei ole oikeutta lunastaa osuuksiaan oma-aloitteisesti alarahaston voimassaoloaikana, ja osuuksien sijoitusajaksi on sovittu alarahaston päättymispäivä, josta kerrotaan tämän avaintietoasiakirjan kohdassa "Voimassaoloaika". Sijoittaja voi siirtää osuudet rahastoesitteen ehtojen ja yhtiöjärjestyksen määritelmien mukaisesti.

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 vaihtoehtoiselle salkunhoitajalle seuraavaan osoitteeseen:

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

Muut olennaiset tiedot

Tätä avaintietoasiakirjaa täydentävät yhtiöjärjestys ja rahastoesite, jotka toimitetaan yksityissijoittajille ennen osuuksien merkintää. Sijoittajille toimitetaan tarvittaessa ennen merkintää myös tuorein vuosikertomus ja osuuksien viimeisin substanssiarvo sekä tiedot osuuksien aiemmasta kehityksestä. Lisätietoja ja/tai asiakirjoja saa maksutta englanniksi PRIIP-tuotteen kehittäjältä. Avaintietoasiakirja on saatavilla PRIIP-TUOTTEEN kehittäjän verkkosivustolla www.nb.com/ELTIF. Painetun kappaleen saa pyynnöstä maksutta PRIIP-tuotteen kehittäjältä.