

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

NB Alternative Funds SICAV S.A. (il "Fondo") NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF (il "Comparto"), Class M0 EUR Shares (le "Azioni")

Ideatore: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ISIN: LU2404863347

Indirizzo: 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg Per ulteriori informazioni, contattare il ideatore del PRIIP: Telefono: (+352) 2786 6445 E-mail: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

Autorità competente dell'ideatore di PRIIP: L'ideatore di PRIIP è registrato presso la Commission de Surveillance du Secteur Financier in Lussemburgo. Questo documento contenente le informazioni chiave è valido come a 06 dicembre 2021

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è una società per azioni (Société anonyme – S.A.) costituita ai sensi delle leggi del Granducato di Lussemburgo come società di investimento a capitale variabile (Société d'investissement à capital variable - SICAV); e si qualifica come fondo di investimento alternativo ("FIA"). Il Fondo è soggetto alla parte II della legge del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo. Il prodotto offerto all'utente sono le Azioni, che è una classe di azioni del Comparto e il Comparto si qualifica come fondo di investimento europeo a lungo termine ("ELTIF").

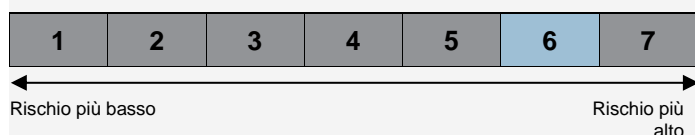
Obiettivi: L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di generare rendimenti corretti per il rischio, effettuando selettivamente investimenti privati diretti, investimenti azionari ed equity-like unitamente a società di private equity di alto livello e ad altri sponsor finanziari. Il Comparto mira a realizzare una crescita di capitale a lungo termine attraverso la creazione di un portafoglio diversificato di co-investimenti diretti di private equity. Il Comparto investirà in una serie di classi di attività del segmento private equity investendo principalmente in buyout e, opportunisticamente, in situazioni speciali, capitale di crescita e investimenti creditizi. Questi investimenti diretti riguarderanno principalmente società che hanno sede nello Spazio economico europeo (SEE) e in Nord America, nonché in misura minore in Asia e in America Latina. L'obiettivo è quello di creare un portafoglio altamente diversificato per settori e regioni geografiche composto da oltre 20 investimenti diversi. Il Comparto investirà in una serie variegata di situazioni, sia in nuove operazioni sia in società già detenute in portafoglio facenti capo a società leader di private equity, puntando ad accordi di co-underwrite, mid-life e a tradizionali operazioni di co-investimento. Il Comparto non sarà limitato alla gamma o alle tipologie di industrie, settori, società, regioni geografiche od operazioni in cui può investire. I rendimenti per gli investitori che detengono Azioni dipenderanno in ultima analisi dal valore e dall'andamento del Comparto nonché degli investimenti sottostanti. Il "periodo di detenzione minimo richiesto", utilizzato ai fini del presente Documento contenente le informazioni chiave, riflette il periodo di detenzione minimo delle Azioni, dal momento che il Comparto è un investimento di tipo chiuso.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Le Azioni sono destinate a investitori al dettaglio idonei, che (i) hanno sufficiente esperienza e conoscenze tecniche per valutare il rischio di investire in fondi di private equity; (ii) sono in grado di sostenere investimenti in fondi illiquidi di tipo chiuso; (iii) hanno un orizzonte d'investimento a lungo termine; (iv) dispongono di risorse sufficienti per poter sopportare le perdite che possono derivare da un investimento nelle Azioni e (v) hanno ottenuto una consulenza professionale in materia di investimenti. L'importo minimo d'investimento applicabile alle Azioni è di EUR 25.000,-.

Scadenza: Il comparto ha una durata iniziale di otto anni a decorrere dalla data di chiusura finale; tale durata può essere prorogata dal consiglio di amministrazione del fondo fino a tre (3) volte per periodi di un (1) anno ciascuno; la durata massima è quindi di undici (11) anni a decorrere dalla data di chiusura finale del comparto. L'ideatore del PRIIP non può estinguere le azioni unilateralmente. Le Azioni e il comparto possono essere estinti anticipatamente e liquidati nei casi indicati nel prospetto e nello statuto sociale del fondo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 anni. Non è consentito il disinvestimento anticipato.

L'indicatore sintetico di rischio ("SRI") è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del Comparto di pagarvi quanto dovuto. **Occorre essere consapevoli del rischio valutario. In alcuni casi potrete ricevere pagamenti in una**

valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Se la valuta delle Azioni è diversa dalla valuta del comparto, le oscillazioni del tasso di cambio incideranno sul rendimento dell'investimento. Inoltre, il comparto effettua investimenti in valute diverse. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, e pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se il comparto non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Non è possibile prevedere con precisione i futuri sviluppi del mercato. Gli scenari illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Investimento 10 000 EUR

| Scenari | | 8 anni Periodo di detenzione minimo richiesto |
|----------------------|---------------------------------------|--|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 7 653,91 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3,29% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 14 533,60 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 4,78% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 17 007,65 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,86% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 19 692,47 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 8,84% |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 8 anni (periodo di detenzione raccomandato), in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR. Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene detenuto il prodotto. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di rimborsare gli investitori. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Cosa accade se il Neuberger Berman AIFM S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le perdite non sono coperte dal sistema di indennizzo o garanzia di un investitore. L'investitore non può far fronte a una perdita finanziaria dovuta al fallimento dell'ideatore del PRIIP.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (il "Depositario") avrà il compito di custodire il patrimonio del fondo. In caso di insolvenza dell'ideatore del PRIIP, il patrimonio del fondo tenuto in custodia dal Depositario non sarà intaccato. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, o di una persona che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è attenuato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi della legge e dei regolamenti, a separare il proprio patrimonio dal patrimonio del Fondo. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o inadempimento intenzionale a suo carico (circostanza soggetta a determinate limitazioni).

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento e potrebbe ridurre la crescita dell'investimento ("Impatto sul rendimento"). I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto stesso, ai periodi di detenzione consigliati. Le cifre presuppongono un investimento di 10.000 EUR. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

La persona che vende o fornisce consulenza su questo prodotto può addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà informazioni su tali costi e dovrebbe mostrare l'impatto che tali costi avranno sull'investimento nel corso tempo.

| Investimento 10 000 EUR | In caso di disinvestimento dopo 8 anni |
|---------------------------------------|--|
| Costi totali | 2 918,40 EUR |
| Impatto sul rendimento (RIY) per anno | 3,65 % |

Composizione dei costi*

La seguente tabella presenta:

- L'impatto annuale dei differenti tipi di costi sul potenziale rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
- Il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

| | | | |
|------------------|--|--------|---|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 0,25 % | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto. |
| | Costi di uscita | 0,00 % | Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza. |
| Costi correnti | Costi di transazione del portafoglio | 0,06 % | Impatto dei costi di acquisto e di vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. |
| | Altri costi correnti | 1,87 % | Impatto dei costi prelevati ogni anno per la gestione degli investimenti. |
| Oneri accessori | Commissioni di performance | 0,00 % | A questo fondo non verranno applicate commissioni di performance. |
| | Carried interests (Commissioni di overperformance) | 1,47 % | Impatto dei carried interests. Li prendiamo quando l'investimento ha avuto un rendimento migliore del rendimento preferito. |

* Gli importi sopra indicati relativi alla composizione dei costi sono basati su delle stime; pertanto, i costi effettivamente pagati da un investitore potrebbero differire, anche in misura significativa. I presenti costi sono indicati in percentuale dell'importo totale del Capitale di sottoscrizione del Comparto, stimato in EUR 150 milioni. I costi rappresentano il tasso medio annuo previsto per tutto il ciclo di vita del Comparto, stimato in otto anni a partire dalla data di chiusura finale del rendimento. I costi effettivi possono, in un determinato anno, eccedere i suddetti importi. Si prevede che il rapporto medio annuale dei costi complessivi sarà più elevato per la prima parte della vita del Comparto. La tabella riportata sopra non include le commissioni di sottoscrizione applicabili o eventuali costi di rimborso (se applicabili). I costi correnti non includono eventuali oneri finanziari. Altri oneri correnti includono le Spese di gestione medie calcolate in base al diverso tasso delle commissioni di gestione durante la vita utile del comparto e, se del caso, in base a un capitale investito previsto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato minimo: 8 anni

Il comparto è un investimento di tipo chiuso. Gli investitori non hanno alcun diritto a richiedere il rimborso di propria iniziativa nel corso della durata del comparto e il periodo di detenzione delle Azioni è fissato fino alla fine della durata del comparto, come descritto alla voce "Durata" del presente KID. L'investitore può trasferire le azioni secondo le condizioni stabilite nel prospetto e nello statuto.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo, è necessario scrivere al distributore del fondo o al vostro consulente e, in copia, all'agente amministrativo. Se non avete un distributore o un consulente, il reclamo dovrà essere presentato per iscritto al gestore alternativo del fondo, utilizzando per il contatto i dettagli seguenti:

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

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate dallo statuto e dal prospetto, che saranno forniti agli investitori al dettaglio prima della sottoscrizione. Inoltre, se applicabile, l'ultima relazione annuale e l'ultimo valore patrimoniale netto delle Azioni nonché le informazioni sull'andamento storico delle Azioni saranno forniti agli investitori prima della sottoscrizione. È possibile richiedere gratuitamente ulteriori informazioni e/o documenti in lingua inglese all'ideatore del PRIIP. Il KID è disponibile sul sito Web dell'ideatore del PRIIP all'indirizzo www.nb.com/ELTIF. Una copia cartacea del PRIIP è disponibile gratuitamente su richiesta presso l'ideatore del PRIIP.