

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

NB Alternative Funds SICAV S.A. (le "Fonds")

NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF (le "Compartiment"), Class S EUR Shares (les "Actions")

Initiateur:	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	ISIN:	LU2423748602
Adresse:	9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg	Pour plus d'informations, contacter l'initiateur du PRIIP:	veuillez Tel: (+352) 2786 6445 E-mail: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

Autorité compétente de l'initiateur du PRIIP : L'initiateur du PRIIP est enregistré auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier à Luxembourg.

Ce Document d'informations clés est valable au 06 décembre 2021

En quoi consiste ce produit?

Type: Le Fonds est une société anonyme (Société anonyme – S.A.) constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg en tant que société d'investissement à capital variable (Société d'investissement à capital variable - SICAV) ; et se qualifie en tant que fonds d'investissement alternatif (« FIA »). Le Fonds est soumis au titre II de la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif. Le produit qui vous est proposé sont les Actions, qui sont une catégorie d'actions du Compartiment et le Compartiment est qualifié de fonds d'investissement européen à long terme (« ELTIF »).

Objectifs: L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à générer des rendements ajustés du risque en procédant à des placements privés directs triés sur le volet, des co-investissements en actions et titres assimilés à des actions parallèlement à des investissements dans des entreprises de capital-investissement de premier rang et autres sponsors financiers. Le Compartiment entend réaliser une croissance du capital à long terme en constituant un portefeuille diversifié de co-investissements directs dans des entreprises de capital-investissement.

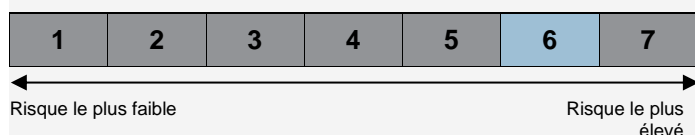
Le Compartiment investira dans une gamme de classes d'actifs de capital-investissement, en investissant principalement dans des rachats de sociétés et, de manière opportuniste, dans des placements suivant des stratégies situations spéciales, de croissance du capital et des titres de crédit. Ces placements directs seront réalisés principalement dans des sociétés basées dans l'Espace économique européen et en Amérique du Nord, ainsi qu'en Asie et en Amérique latine dans une moindre mesure. L'objectif consiste à bâtir un portefeuille hautement diversifié sur le plan sectoriel et géographique à travers une sélection de plus de 20 placements différents. Le Compartiment investira dans un vaste panel de situations, tant sur des opportunités nouvelles que dans des participations en portefeuille existantes de sociétés de capital-investissement de premier plan, avec pour objectif le co-investissement et les placements traditionnels et à moyen terme. Le Compartiment ne sera pas contraint eu égard au panel ou aux types d'industries, secteurs, sociétés, régions ou transactions dans lesquels il est autorisé à investir. Les rendements des investisseurs détenant des Actions seront in fine fonction de la valeur et de la performance du Compartiment et des investissements sous-jacents. La «Période de détention minimale requise» appliquée aux fins du présent Document d'information clé reflète la période de détention minimale des Actions étant donné que le Compartiment est un investissement à capital fixe.

Investisseurs visés: Les Actions s'adressent aux investisseurs de détail éligibles qui (i) disposent de suffisamment d'expérience et de connaissances théoriques pour évaluer le risque d'investissement dans des fonds de capital-investissement; (ii) sont en mesure d'assumer des investissements dans des fonds à capital fixe illiquides; (iii) ont un horizon de placement à long terme; (iv) disposent de ressources suffisantes pour pouvoir supporter d'éventuelles pertes dans le cadre d'un investissement en Actions et (v) ont bénéficié de conseils en investissement dispensés par des professionnels. Le montant minimum d'investissement applicable aux Actions s'élève à 10 000 000,00 EUR.

Échéance: Le Compartiment a une échéance initiale de huit ans jusqu'à sa date de clôture finale et ladite échéance peut être étendue par le conseil d'administration du Fonds à raison de trois (3) périodes d'un (1) an maximum, l'échéance maximale s'élevant ainsi à onze (11) ans jusqu'à la date de clôture finale du Compartiment. Les initiateurs de produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (PRIIP) ne peuvent pas résilier les Actions de manière unilatérale. Les Actions et le Compartiment peuvent être résiliés par anticipation et liquidés dans les cas visés dans le prospectus et les statuts du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 8 ans. Vous ne pouvez pas dénouer votre participation par anticipation.

L'indicateur synthétique de risque («ISR») permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que la capacité du Compartiment à vous payer en soit affectée. **Il importe que vous veilliez à tenir compte du risque de change. Dans certaines circonstances, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Si la devise de libellé des Actions est différente de la devise de libellé du Compartiment, les fluctuations des taux de change affecteront le rendement sur investissement. Le Compartiment réalisera par ailleurs des investissements dans des devises différentes. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si le Compartiment n'est pas en mesure de vous payer ce qui vous est dû, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les développements de marché futurs ne sauraient être prédits avec précision. Les scénarios présentés ne constituent qu'une indication des résultats possibles sur la base des derniers rendements observés. Il se peut que les rendements réels soient inférieurs.

Investissement 10 000 EUR

Scénarios		8 ans (Période de détention minimale requise)
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 811,99 EUR
	Rendement annuel moyen	-3,04%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 284,97 EUR
	Rendement annuel moyen	5,45%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	17 884,33 EUR
	Rendement annuel moyen	7,54%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	20 704,77 EUR
	Rendement annuel moyen	9,52%

Ce tableau indique le montant que vous pourriez récupérer sur les 8 prochaines années (période de détention recommandée), dans différents scénarios de marché, sur la base d'un montant investi de 10 000 EUR. Les scénarios indiqués illustrent la performance potentielle de votre investissement. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures à partir de données passées relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Le rendement que vous obtiendrez sera fonction de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit. Le scénario de tensions rend compte du rendement que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes et ne tient pas compte du cas où nous ne pourrions pas vous payer. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si Neuberger Berman AIFM S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les pertes ne sont pas couvertes par un quelconque dispositif de protection ou de garantie des investisseurs. L'investisseur n'est pas exposé à un risque de perte financière par suite du défaut de l'Initiateur du PRIIP.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (le «Dépositaire») assurera la garde des actifs du Fonds. En cas d'insolvabilité de l'Initiateur du PRIIP, les actifs du Fonds sous la garde du Dépositaire n'en sauront pas affectés. Toutefois, si le Dépositaire, ou quiconque agissant pour son compte, se trouve en situation d'insolvabilité, le Fonds peut être exposé à une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu en vertu de la loi et de la réglementation de séparer ses propres actifs de ceux du Fonds. En outre, le Dépositaire répondra vis-à-vis du Fonds et des investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel de sa part à dûment s'acquitter de ses obligations (sous réserve de certaines limitations).

Que va me coûter cet investissement?

La Diminution du rendement illustre l'incidence que les coûts totaux dont vous vous acquittez auront sur le rendement potentiel de votre investissement. Ils sont susceptibles de réduire la croissance de votre investissement («Impact sur le rendement»). Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ci-après correspondent aux coûts cumulés du produit lui-même, selon les périodes de détention recommandées. Les chiffres se fondent sur une hypothèse de placement de 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si tel est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement 10 000 EUR	Si vous sortez après 8 ans
Coûts totaux	2 284,00 EUR
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	2,86 %

Composition des coûts*

Le tableau ci-dessous indique:

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée.
- la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an

Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0,00 %	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez; il se pourrait que vous payiez moins. Ceci inclut les coûts de distribution de votre produit.
	Coûts de sortie	0,00 %	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0,06 %	L'incidence des coûts que nous encourons lorsque nous achetons et vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	1,16 %	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	0,00 %	Aucune commission de performance ne s'appliquera à ce fonds.
	Commissions d'intéressement	1,64 %	L'impact des commissions d'intéressement. Nous les prenons lorsque l'investissement a mieux performé que le rendement souhaité.

* Les montants présentés ci-avant au titre de la Composition des coûts repose sur des coûts estimés. Il se peut dès lors que les montants effectivement acquittés par un investisseur soient différents, et ce même de manière significative. Ces coûts sont présentés sous la forme d'un pourcentage du Montant du capital souscrit cumulé du Compartiment, estimé à 150 millions d'EUR. Les coûts représentent le taux annuel moyen attendu tout au long de la durée de vie du Compartiment, estimé sur huit ans jusqu'à sa Date de clôture finale. Les coûts réels peuvent, n'importe quelle année donnée, excéder les montants ci-avant. Le ratio des coûts totaux annuels moyens devrait être supérieur au cours de la première partie de la durée de vie du Compartiment. Le tableau ci-avant n'inclut aucune commission de souscription ou de rachat susceptible d'être applicable. Le montant des frais courants n'inclut pas les éventuels coûts de financement. Les autres frais courants incluent les commissions de gestion moyennes, calculées sur la base du taux des différentes commissions de gestion pendant la durée de vie du Compartiment et, le cas échéant, sur la base du capital investi prévisionnel.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention minimale recommandée: 8 ans

Le Compartiment est un investissement à capital fixe. Les investisseurs ne disposent d'aucuns droits de rachat qu'ils pourraient exercer de leur propre initiative pendant la durée de vie du Compartiment et la période de détention des Actions est fixée jusqu'à son échéance, tel que décrit à la section intitulée «Échéance» du présent DIC. Un investisseur peut transférer ses Actions conformément aux dispositions prévues par le prospectus et les statuts.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous souhaitez introduire une réclamation, nous vous invitons à prendre contact par écrit avec le distributeur du Fonds ou votre conseiller, en adressant une copie à l'Agent administratif. Si vous ne faites pas appel à un distributeur ou à un conseiller, vos réclamations peuvent être adressées par écrit au gestionnaire de fonds de placement alternatifs du Fonds, à l'adresse suivante:

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

Autres informations pertinentes

Les informations contenues dans ce DIC sont complétées par celles figurant dans les statuts et le prospectus, lesquels seront remis aux investisseurs de détail avant la souscription. S'il y a lieu, le dernier rapport annuel ainsi que la dernière valeur nette d'inventaire des Actions et les informations relatives à la performance passée des Actions seront également fournis aux investisseurs avant la souscription. Des informations et/ou documents complémentaires peuvent être obtenus, sans frais, en anglais, auprès de l'initiateur du PRIIP. Le DIC est disponible sur le site Internet de l'initiateur du PRIIP, www.nb.com/ELTIF. Un exemplaire papier du DIC est disponible gratuitement sur demande auprès de l'initiateur PRIIP.