

Avaintietoasiakirja (KID)

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 A ELTIF (“alarahasto”), A EUR -osuuslajin osuudet (“osuudet”)

PRIIP-tuotteiden kehittäjä:	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	ISIN:	LU2305331139
Osoite:	9, rue du Laboratoire, L-1911 Grand Duchy of Luxembourg	Lisätietoja Ota yhteys PRIIP-tuotteiden kehittäjään:	Puhelin: (+352) 2786 6445 Sähköposti: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

PRIIP-tuotteiden kehittäjän toimivaltainen viranomainen: Luxemburgin *Commission de Surveillance du Secteur Financier* on rekisteröinyt PRIIP-tuotteiden kehittäjän. Tämä asiakirja päivitettiin viimeksi 15.3.2021.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

TYYPPI

Rahasto on Luxemburgin suuriruhtinaskunnan lakien mukaisesti julkiseksi osakeyhtiöksi (*Société anonyme* – S.A.) perustettu vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö (*Société d’investissement à capital variable* – SICAV), ja se on lakien mukainen vaihtoehtoinen sijoitusrahasto (“AIF”). Rahastoon sovelletaan Luxemburgissa 17. joulukuuta 2010 yhteissijoitusyrityksistä annetun lain osan II määräyksiä. Sijoittajalle tarjotaan alarahaston osuuslajin osuuksia. Alarahasto on eurooppalainen pitkäaikaissijoitusrahasto (“ELTIF”).

TAVOITTEET

Alarahaston sijoitustavoite on saavuttaa riskisopeutettua tuottoa sijoittamalla valikoivasti suoraan osakkeisiin ja osakkeiden kaltaisiin arvopapereihin sekä ylimmän tason pääomasijoitusyhtiöihin ja muihin rahoitusinstrumenttien ylläpitäjiin. Alarahasto pyrkii kasvattamaan pääomaa pitkällä aikavälillä rakentamalla hajautetun sijoitussalkun, joka koostuu suorista pääomasijoituksista.

Alarahasto toimii useilla pääomamarkkinoilla sijoittamalla ensisijaisesti yritysostoihin ja opportunistisesti sijoittamalla erikoistilanteisiin, kasvupääomaan ja velkakirjoihin. Suorat investoinnit tehdään ensisijaisesti Euroopan talousalueen ja Pohjois-Amerikan markkinoiden yrityksiin sekä vähemmässä määrin Aasian ja Latinalaisen Amerikan markkinoiden yrityksiin.

Tavoitteena on rakentaa hyvin monipuolinen hajautettu sijoitussalkku, joka koostuu vähintään 20 suorasta investoinneista eri sektoreille ja maantieteellisille alueille. Alarahasto sijoittaa sekä uusiin sopimuksiin että sijoitussalkun nykyisten pääomayrityksien yhteisvakuudellisiin, keskipitkän aikavälin rahoitusinstrumentteihin ja perinteisiin yhteissijoitus sopimuksiin. Rahasto ei aseta sijoituksilleen toimialoihin, sektoreihin, yrityksiin, maantieteellisiin alueisiin tai transaktioihin liittyviä rajoituksia.

Osuudenomistajien tuotot määräytyvät viime kädessä alarahaston ja sen sijoituksien arvon perusteella. Tässä avaintietoasiakirjassa käytetty “vähimmäissijoitusaika” viittaa osuuskien omistuksen vähimmäisaikaan, koska alarahasto on suljettu sijoitusrahasto.

YKSITYISSIJOITTAJA, JOLLE TUOTETTA ON TARKOITUS MARKKINOIDA

Osuudet on tarkoitettu yksityissijoittajille, joilla on (i) riittävästi kokemusta ja teoreettista tietoa yksityisten pääomasijoituksien riskeistä, (ii) mahdollisuus sijoittaa epälikvideihin suljettuihin rahastoihin; (iii) pitkän aikavälin sijoitusstrategia, (iv) riittävät varat, jotta he voivat vastata osuuksiin sijoittamisesta mahdollisesti aiheutuvista tappioista, ja joilla on (v) mahdollisuus saada neuvoja ammattisijoittajilta. Osuuskien vähimmäissijoitus on 50 000 euroa.

SIJOITUSAIKA

Alarahaston alustava sijoitusaika osuuskien viimeisestä merkintäpäivästä laskettuna on kahdeksan (8) vuotta. Rahaston hallitus voi pidentää sijoitusaikaa kolmella (3) yhden (1) vuoden jaksolla, joten enimmäissijoitusaika on enintään yksitoista (11) vuotta alarahaston osuuskien viimeisestä merkintäpäivästä.

PRIIP-tuotteiden kehittäjä ei saa lakkauttaa osuuksia yksipuolisesti. Alarahasto ja osuudet voidaan lakkauttaa ja realisoida suunniteltua aiemmin rahastoesitteessä ja rahaston perustamiskirjassa esitetyissä tapauksissa.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

Riski-indikaattori

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← matalampi riski

korkeampi riski →



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoitusaika on kahdeksan (8) vuotta alarahaston viimeisestä merkintäpäivästä. Sijoituksia ei voi lunastaa tätä aiemmin. Aikaisemmista lunastuksista voidaan veloittaa merkittäviä lisämaksuja.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän rahaston riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai koska rahasto ei pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on määritetty 6 (asteikolla 1–7), joka on korkea riskiluokka. Riskiluokituksen mukaisesti mahdolliset tappiot ovat suuret. Heikot markkinaolosuhteet voivat vaikuttaa rahaston maksukykyyn. **Ota valuuttariski huomioon. Joissain tapauksissa sijoittaja saa maksun valuuttamääräisenä, joten kahden valuutan välinen valuuttakurssi voi vaikuttaa lopulliseen tuottoon. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.**

Jos osuukien valuutta on eri kuin alarahaston valuutta, valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoituksen tuottoihin. Rahasto sijoittaa lisäksi eri valuutoissa noteerattuihin arvopapereihin. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos alarahasto ei voi maksaa sijoittajalle saamia, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Markkinoiden tulevaa kehitystä ei voida ennakoita tarkasti. Esitetyt näkymät ovat arvioita, jotka perustuvat aiempaan näyttöön sijoitusten tuotoista. Todelliset tuotot voivat olla pienempiä.

Sijoitus 10 000 EUR

8 vuotta

(vähimmäissijoitusaika)

		8 vuotta (vähimmäissijoitusaika)
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12,500
	Keskimääräinen tuotto vuosittain (%)	3,13 %
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	14,607
	Keskimääräinen tuotto vuosittain (%)	5,76 %
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	16,781
	Keskimääräinen tuotto vuosittain (%)	8,48 %

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin seuraavien 8 vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, olettaen, että sijoittaja sijoittaa 10 000 euroa. Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkymiin. Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Tätä tuotetta ei voi lunastaa ennen sijoitusajan päättymistä.

Näin ollen on vaikea arvioida sijoittajan saamaa tuottoa, jos osuudet lunastetaan ennen maturiteetin päättymistä. Osuuksia ei voi lunastaa ennen sijoitusajan päättymistä tai lunastuksesta veloitetaan merkittäviä lisämaksuja, joista aiheutuu sijoittajalle suuria tappioita. Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan sijoitusneuvojalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

MITÄ TAPAHTUU, JOS PRIIP-TUOTTEIDEN KEHITTÄJÄ ON MAKSUKYVYTÖN?

Tappioita ei kateta sijoittajien korvaus- tai takausjärjestelmästä. PRIIP-tuotteiden kehittäjän maksukyvyttömyys ei välttämättä aiheuta sijoittajalle taloudellisia tappioita.

Rahaston varojen säilytyksestä vastaa Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("säilytysyhteisö"). PRIIP-tuotteiden kehittäjän maksukyvyttömyys ei vaikuta säilytysyhteisön hallinnassa oleviin rahaston varoihin. Säilytysyhteisön tai sen puolesta toimivan tahon maksukyvyttömyys voi kuitenkin aiheuttaa rahastolle taloudellisia tappioita. Tätä riskiä laimentaa joissain määrin, että laki edellyttää säilytysyhteisöä erottamaan omat varansa rahaston varoista. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan rahastolle ja sijoittajille tappioita, jotka aiheutuvat esimerkiksi säilytysyhteisön huolimattomuudesta, petoksesta tai sen velvollisuuksien tahalliseen laiminlyöntiin (tiettyjä rajoituksia noudattaen).

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset ja satunnaiset kulut. Tässä esitetyt luvut sisältävät tuotteen kumulatiiviset kulut. Ne sisältävät mahdolliset varhaisen irtautumisen seuraamukset. Lukujen oletuksena on 10 000 euron 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 kyseisistä kuluista ja esittelee tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

Sijoitus 10 000 EUR

8 vuotta (vähimmäissijoitusaika)

Kokonaiskulut	2,216
Vaikutus vuosittaiseen tuottoon (RIY)	2,77 %

KULUJEN RAKENNE*

Oheisessa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suositellun sijoitusajan lopussa, sekä eri kululuokkien merkitykset.

%

Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	0,02 %	Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Summa voi olla pienempikin. ¹
	Irtautumiskulut	0,00 %	Sijoituksesta irtautumisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus maturiteetin päättyessä.
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumakulut	0,06 %	Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista sijoitusomaisuuden ostoista ja myyneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	1,67 %	Toimestamme tapahtuvan sijoittajan sijoitusten hoitamisesta vuosittain veloittamiemme kulujen vaikutus on esitetty osassa II.
Satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot	0,00 %	Tulosperusteisten palkkioiden vaikutus. Palkkio peritään sijoituksesta, jos tuotteen arvonkehitys ylittää vertailuarvonsa.
	Voitonjako-osuudet	1,02 %	Voitonjako-osuuksien vaikutus. Palkkio peritään sijoituksesta, jos tuotteen tuotto- ja arvonkehitys ylittää odotetun tuoton.

*Edellä olevat kulujen rakennetta kuvaavat luvut perustuvat arvioituihin kuluihin, joten sijoittajalle aiheutuvat todelliset kulut voivat poiketa niistä huomattavastikin.

Kulut esitetään suhteessa alarahaston pääomaan, jonka arvioidaan olevan 200 miljoonaa euroa.

Esitetyt kulut perustuvat ennakoituun vuotuisen keskiarvoon alarahaston koko elinkaaren aikana, jonka arvioidaan olevan kahdeksan (8) vuotta viimeisestä merkintäpäivästä. Todelliset kulut voivat minä tahansa vuonna ylittää edellä mainitut summat. Kulujen vuotuisen keskiarvon voidaan olettaa olevan korkeampi alarahaston elinkaaren ensimmäisinä vuosina. Edellä oleva taulukko ei sisällä mahdollisia merkintäkuluja tai lunastuskuluja (mikäli niitä sovelletaan).

Jatkuvaluonteisia kuluja ei ole laskettu mukaan rahoituskuluihin. Jatkuvaluonteisia kuluja ovat muun muassa hallinnointipalkkiot, jotka on esitetty alarahaston elinkaaren aikana sovellettavien hallinnointipalkkioiden keskiarvona, ja ne on laskettu soveltuvin osin ennakoitun sijoituspääoman mukaan.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSAA POIS ENNEN SIOJITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

VÄHIMMÄISSIOJITUSAIKA: kahdeksan (8) vuotta

Alarahasto on suljettu sijoitusrahasto. Sijoittajilla ei ole oma-aloitteisia lunastusoikeuksia alarahaston sijoitusaikana. Osuuksien omistusaika on kiinteä ja jatkuu tämän avaintietoasiakirjan kohdassa Sijoitusaika mainitun sijoitusajan loppuun asti. Sijoittaja voi siirtää osuuksia rahastoesitteessä ja rahaston perustamiskirjassa esitettyjen ehtojen mukaisesti.

KUINKA SIOJITTAJA VOI VALITTA?

Sijoittaja voi halutessaan tehdä kirjallisen valituksen rahaston jakelijalle tai omalle sijoitusneuvojalleen ja lähettää siitä kopion rahastonhoitajalle. Jos sijoittajalla ei ole jakelijaa tai sijoitusneuvojaa, kirjallinen valitus on osoitettava vaihtoehtoisen sijoitusrahaston rahastonhoitajalle, jonka yhteystiedot ovat:

Vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitaja (AIFM)	: Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	Hallinnointiyhtiö	: 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
Puhelin	: (+352) 2786 6445	Puhelin	: (+352) 4740 661
Sähköposti	: nbaifmlux@nb.com	Sähköposti	: client.supportcenter@bbh.com

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Tämän avaintietoasiakirjan tietoja täydentävät rahaston perustamiskirja ja rahastoesite, jotka toimitetaan yksityissijoittajalle ennen merkinnän tekemistä. Lisäksi sijoittajille toimitetaan tarvittaessa ennen merkinnän tekemistä viimeisin vuosikertomus, osuuksien viimeisin nettoarvo ja tietoja osuuksien historiallisesta tuotto- ja arvonkehityksestä. Lisätietoja ja/tai asiakirjoja on saatavana maksutta englanninkielisinä versioina PRIIP-tuotteiden kehittäjältä. Avaintietoasiakirja on saatavana PRIIP-tuotteiden kehittäjän verkkosivuilta osoitteessa www.nb.com/ELTIF. Maksuton paperikopio avaintietoasiakirjasta on pyynnöstä saatavana PRIIP-tuotteiden kehittäjältä.

¹ Tähän summaan eivät sisälly tuotteen jakelukustannukset, eli eivät myöskään mahdolliset merkintäpalkkiot.