

# Dokument med central information

## FORMÅL

Dette dokument indeholder central investorinformation om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige for at hjælpe Dem med at forstå arten, risiciene, omkostningerne, potentielle gevinster og tab ved dette produkt samt for at hjælpe Dem med at sammenligne det med andre produkter.

## PRODUKT

### NB Alternative Funds SICAV S.A. ("fonden") NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND A ELTIF ("afdelingen"), Class I EUR Shares ("aktierne")

<b>PRIIP-producent:</b>	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	<b>ISIN:</b>	LU2305329406
<b>Adresse:</b>	9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg	<b>De kan få mere information ved at kontakte PRIIP-producenten:</b>	Telefon: (+352) 2786 6445 E-mail: <a href="mailto:nbaifmlux@nb.com">nbaifmlux@nb.com</a> <a href="http://www.nb.com/ELTIF">www.nb.com/ELTIF</a>

Kompetent myndighed for PRIIP-producenten: PRIIP-producenten er registreret hos *Commission de Surveillance du Secteur Financier* i Luxembourg. Dette dokument blev senest opdateret den 15/03/2021.

**De er ved at købe et produkt, der er komplekst og kan være svært at forstå.**

## HVAD ER PRODUKTET?

### TYPE

Fonden er et aktieselskab (*Société anonyme* – S.A.) etableret i henhold til lovgivningen i Luxembourg som et investeringsselskab med variabel aktiekapital (*Société d'investissement à capital variable* – SICAV) og betragtes som en alternativ investeringsfond ("AIF"). Fonden er underlagt del II af loven af 17. december 2010, som omhandler institutter for kollektiv investering. Det produkt, De får tilbudt, er aktierne, som er en klasse af aktier i afdelingen, og afdelingen betragtes som en europæisk langsigtet investeringsfond ("ELTIF").

### MÅL

Investeringsmålet for afdelingen er at skabe risikjusterede afkast ved selektivt at foretage direkte private investeringer, investeringer i egenkapital og egenkapitalignende saminvesteringer sammen med førende private aktiefirmaer og andre finansielle sponsorer. Afdelingen søger at opnå langsigtet kapitalvækst ved at opbygge en diversificeret portefølje af direkte private saminvesteringer i egenkapital.

Afdelingen vil investere i en række private aktieklasser, idet den primært investerer i virksomhedskøb (buyouts) og lejlighedsvis investeringer i særlige situationer, vækstkapital og kreditinvesteringer. Disse direkte investeringer vil primært ske i virksomheder med hjemsted i det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS) og Nordamerika samt i mindre omfang Asien og Latinamerika.

Målet er at opbygge en meget diversificeret portefølje efter sektorer og geografiske områder og have mere end 20 forskellige investeringer. Afdelingen vil investere i en række forskellige situationer både i nye handler og i eksisterende porteføljevirksomheder i førende private aktievirksomheder, der fokuserer på handler med samunderskrift, midtvejsinvesteringer og traditionel saminvestering. Afdelingen vil ikke være begrænset med hensyn til omfang eller type af brancher, sektorer, virksomheder, geografiske områder eller transaktioner, som den måtte investere i.

Afkastet for investorer, der ejer aktier, vil i sidste ende afhænge af værdien og resultaterne for afdelingen og de underliggende investeringer. Den "påkrævede mindste investeringsperiode", der anvendes i forbindelse med dette dokument med central information, afspejler aktiernes mindste investeringsperiode, da afdelingen er en lukket investeringsfond.

### BEREGNET TIL DETAILINVESTORER

Aktierne er tiltænkt kvalificerede detailinvestorer, som (i) har tilstrækkelig erfaring og teoretisk viden til at vurdere risikoen ved at investere i private kapitalfonde, (ii) er i stand til at opretholde investeringer i illikvide, lukkede fonde, (iii) har en langsigtet investeringshorisont, (iv) råder over tilstrækkelige midler til at kunne dække eventuelle tab, der måtte opstå som følge af en investering i aktierne, og (v) som har fået professionel investeringsrådgivning. Det mindste investeringsbeløb, der gælder for aktierne, er EUR 50.000.

### LØBETID

Afdelingen har en indledende løbetid på otte år fra den endelige slutdato, og denne periode kan forlænges af fondens bestyrelse med op til tre (3) gange et (1) år. Den maksimale løbetid er således elleve (11) år fra den endelige slutdato for afdelingen.

PRIIP-producenten kan ikke opsigse aktierne ensidigt. Aktierne i afdelingen kan opsiges før tid og afvikles i de tilfælde, der er beskrevet i prospektet og vedtægterne for fonden.

## HVAD ER RISICIENE, OG HVAD KAN JEG FÅ TIL GENGÆLD?

### Risikoindikator

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



Risikoindikatoren forudsætter, at De beholder produktet i mindst otte (8) år efter den endelige slutdato for afdelingen. De kan ikke indløse før tid. De skal muligvis betale betydelige ekstra omkostninger for at indløse før tid.

← lavere risiko

højere risiko →

Den summariske risikoindikator er en guide til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af udsving på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale Dem. Vi har klassificeret dette produkt som værende 6 ud af 7, hvilket er en høj risikoklasse. Dette er en vurdering af de potentielle tab ved fremtidige resultater på et højt niveau, og dårlige markedsforhold påvirker afdelingens evne til at betale Dem. **Vær opmærksom på valutarisiko. I nogle tilfælde vil De muligvis modtage betalinger i en anden valuta, så det endelige afkast, De får, kan afhænge af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren vist ovenfor**

Hvis aktiernes valuta er forskellig fra afdelingens valuta, vil valutakursudsving påvirke afkastet af investeringen. Afdelingen vil desuden foretage investeringer i forskellige valutaer. Dette produkt omfatter ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så De kan miste noget af eller hele Deres investering. Hvis afdelingen ikke kan betale Dem det skyldige beløb, kan De miste hele Deres investering.

### Resultatscenarier

Markedsudviklingen i fremtiden kan ikke forudsiges nøjagtigt. De viste scenarier er kun en indikation af nogle af de mulige resultater baseret på materiale fra tidligere år. De reelle afkast kan være lavere.

#### Investering 10.000 EUR

		8 år (mindste påkrævede investeringsperiode)
Ufordelagtigt scenarie	Hvad De muligvis kan få tilbage efter omkostninger	12,858
	Gennemsnitligt årligt afkast (%)	3,57%
Moderat scenarie	Hvad De muligvis kan få tilbage efter omkostninger	15,032
	Gennemsnitligt årligt afkast (%)	6,29%
Fordelagtigt scenarie	Hvad De muligvis kan få tilbage efter omkostninger	17,206
	Gennemsnitligt årligt afkast (%)	9,01%

Denne tabel viser de penge, De kan få tilbage i de kommende 8 år under forskellige scenarier, forudsat at De investerer 10.000 EUR. De viste scenarier illustrerer de mulige resultater af Deres investering. De kan sammenligne dem med scenarier for andre produkter. De præsenterede scenarier er et skøn over fremtidige resultater baseret på materiale fra tidligere år om, hvordan værdien af denne investering varierer, og er ikke en nøjagtig indikator. Hvad De får, vil variere afhængigt af, hvordan markedet fungerer, og hvor længe De beholder investeringen/produktet. Dette produkt kan ikke indløses.

Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget De vil få tilbage, hvis De indløser før tid. De vil enten ikke kunne indløse før tid, eller De vil være nødt til at betale høje omkostninger eller acceptere et stort tab ved at indløse før tid. De viste tal omfatter alle omkostninger i forbindelse med selve produktet, men de omfatter måske ikke alle de omkostninger, som De betaler til Deres rådgiver eller udledningsagent. Tallene tager ikke højde for Deres personlige skatteforhold, som også kan påvirke, hvor meget De får tilbage.

## HVAD SKER DER, HVIS PRIIP-PRODUCENTEN IKKE ER I STAND TIL AT BETALE?

Tab dækkes ikke af en investorkompensation eller garantiordning. Investoren lider muligvis ikke et økonomisk tab som følge af misligholdelse fra PRIIP-producentens side.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A ("depositaren") opbevarer fondens aktiver sikkert. I tilfælde af PRIIP-producentens insolvens vil den sikre opbevaring af fondens aktiver hos depositaren ikke blive påvirket. Fonden kan imidlertid lide et økonomisk tab i tilfælde af insolvens hos depositaren eller en person, der handler på dennes vegne. Denne risiko afhjælpes dog til en vis grad af det faktum, at depositaren ifølge lovgivning og forordninger er forpligtet til at holde sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren er ligeledes ansvarlig over for fonden og investorerne for tab, der skyldes bl.a. forsømmelighed, svig eller forsætlig misligholdelse af dennes forpligtelser (med visse begrænsninger).

## HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Reduktionen af udbytte (RIY) viser, hvilke konsekvenser de samlede omkostninger, De betaler, vil have på det investeringsafkast, De kan få. De samlede omkostninger tager højde for engangsomkostninger, løbende og yderligere omkostninger. De her viste beløb er de samlede omkostninger ved selve produktet. De omfatter potentielle bøder for tidlig udtrædelse. Tallene antager, at De investerer 10.000 EUR. Tallene er estimater og kan ændre sig i fremtiden.

### OMKOSTNINGER OVER TID

Den person, der sælger eller rådgiver Dem om dette produkt, kan opkræve andre omkostninger. I så fald vil denne person give Dem oplysninger om disse omkostninger og vise Dem den effekt, som alle omkostninger vil have på Deres investering over tid.

Investering 10.000 EUR	8 år (påkrævet mindste investeringsperiode)
Samlede omkostninger	1,792%
Årlig afkastforringelse (RIY)	2,24%

## OMKOSTNINGERNES SAMMENSÆTNING\*

Nedenstående tabel viser virkningen hvert år af de forskellige typer omkostninger på det investeringsafkast, som De kan få ved afslutningen af den anbefalede investeringsperiode, samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

		%	
Engangsomkostninger	Oprettelsesomkostninger	0,02%	Effekten af de omkostninger, De betaler, når De foretager en investering. Dette er det højeste beløb, De kan komme til at betale, og De skal muligvis betale mindre. <sup>1</sup>
	Udtrædelsesomkostninger	0,00%	Effekten af omkostningerne ved at afslutte Deres investering.
Løbende omkostninger	Omkostninger til porteføljetransaktioner	0,06%	Effekten af omkostningerne ved, at vi køber og sælger underliggende investeringer for produktet.
	Andre løbende omkostninger	1,05%	Effekten af de omkostninger, vi hvert år opkræver til at administrere Deres investeringer, og de omkostninger, der præsenteres i dette afsnit II.
Yderligere omkostninger	Resultatbetingede gebyrer.	0,00%	Effekten af resultatgebyrer. Vi trækker disse fra Deres investeringer, hvis produktet overgår sit benchmark.
	Resultatgebyrer	1,11%	Effekten af resultatgebyrer. Vi opkræver disse, når investeringen har klaret sig bedre end det foretrukne afkast.

\* De ovennævnte tal for omkostningernes sammensætning er baseret på anslåede omkostninger, og derfor kan en investors faktiske betalinger variere, endda betydeligt.

Disse omkostninger vises som en procentdel af den samlede tegningskapitalsum for afdelingen, der anslås til 200 mio. EUR.

Omkostningerne repræsenterer den forventede gennemsnitlige årlige rente i hele afdelingens levetid, anslået for otte år fra den endelige slutdato. De faktiske omkostninger kan i et givet år overstige ovennævnte beløb. Den gennemsnitlige årlige samlede omkostningsprocent forventes at være højere for første del af afdelingens levetid. Ovenstående tabel indeholder ikke tegningsgebyrer, der kan være gældende, eller eventuelle omkostninger til indløsning (hvis relevant).

Løbende omkostninger omfatter ikke eventuelle finansieringsomkostninger. Andre løbende omkostninger omfatter gennemsnitlige administrationsgebyrer beregnet på grundlag af de forskellige administrationsgebyrer i afdelingens levetid og er, hvor det er relevant, baseret på en forventet investeret kapital.

## HVOR LÆNGE SKAL JEG BEHOLDE DEM, OG KAN JEG TAGE PENGE UD FØR TID?

### PÅKRÆVET MINDSTE INVESTERINGSPERIODE: Otte (8) år

Afdelingen er en lukket investeringsfond. Investorer har ingen indløsningsrettigheder på deres initiativ i afdelingens løbetid, og aktiernes investeringsperiode fastsættes til udgangen af afdelingens løbetid som beskrevet under overskriften "Løbetid" i dette dokument med central information. En investor kan overdrage aktierne i overensstemmelse med vilkårene i prospektet og vedtægterne.

## HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Hvis De ønsker at klage, skal De skrive til fondsdistributøren eller Deres rådgiver med en kopi til forvalteren. Hvis De ikke har en distributør eller rådgiver, skal klagen sendes skriftligt til fondens alternative investeringsfondsforvalter til følgende kontaktoplysninger:

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

## ANDRE RELEVANTE OPLYSNINGER

Oplysningerne i dette dokument med central information suppleres af vedtægterne og prospektet, som vil blive udleveret til detailinvestorer før tegning. Hvis det er relevant, vil investorerne før tegning endvidere få adgang til den seneste årsrapport og aktiernes seneste nettoværdi samt oplysninger om aktiernes tidligere resultater. Yderligere oplysninger og/eller dokumentation kan rekvireres gratis på engelsk fra PRIIP-producenten. Dokumentet med central information findes på PRIIP-producentens hjemmeside på [www.nb.com/ELTIF](http://www.nb.com/ELTIF). Et fysisk eksemplar af dokumentet med central information kan rekvireres gratis hos PRIIP-producenten.

<sup>1</sup> Dette tal omfatter ikke omkostningerne til distribution af produktet, dvs., at abonnementsgebyrer, der kan forekomme, er ikke inkluderet.