

Syfte

Detta Faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

NB Alternative Funds SICAV S.A. ("fonden")

NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF ("Delfonden"), Class A EUR Shares ("Andelarna")

Produktutvecklare:	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	ISIN:	LU2404863180
Adress:	9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg	För mer information Vänligen kontakta PRIIP-produktutvecklaren:	Telefon: (+352) 2786 6445 E-post: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

Behörig myndighet för PRIIP-produktutvecklaren: PRIIP-produktutvecklaren är registrerad hos Commission de Surveillance du Secteur Financier i Luxemburg.

Detta Faktablad är giltigt per 06 december 2021

Vad innebär produkten?

Typ: Fonden är ett publikt aktiebolag (Société anonyme – S.A.) som är registrerat enligt lagarna i Storhertigdömet Luxemburg som ett investeringsbolag med rörligt aktiekapital (Société d'investissement à capital variable – SICAV); och kvalificerar sig som en alternativ investeringsfond ("AIF"). Fonden omfattas av del II i lagen av den 17 december 2010 om företag för kollektiva investeringar. Den produkt som erbjuds dig är andelarna, som är en andelsklass i delfonden och delfonden kvalificerar sig som en europeisk långsiktig investeringsfond ("ELTIF").

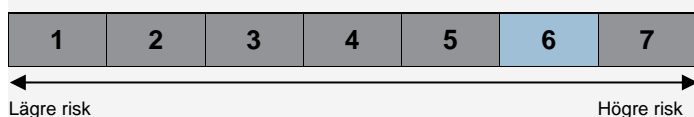
Mål: Delfondens investeringsmål är att generera riskjusterad avkastning genom selektiva direkta privatinvesteringar, aktie- och aktieliknade saminvesteringar med topprankade private equity-företag och andra finansiella sponsorer. Delfonden strävar efter att uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom att bygga upp en diversifierad portfölj med direkta private equity-saminvesteringar. Delfonden investerar i olika private equity-tillgångsklasser och främst i uppköp och opportunistiska placeringar i särskilda situationer, tillväxtkapital och kreditinvesteringar. Dessa direktinvesteringar görs främst i företag baserade i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och Nordamerika, samt, i mindre utsträckning, i Asien och Latinamerika. Syftet är att bygga en mycket diversifierad portfölj sett till sektorer och geografiska regioner och att inneha fler än 20 olika investeringar. Delfonden kommer att investera i ett antal olika situationer, både i nya affärer och i befintliga portföljer från ledande private equity-företag med fokus på olika affärsmodeller såsom co-underwrite, mid-life och traditionella saminvesteringar. Delfonden är inte begränsad avseende typ av bransch, sektor, företag, geografiska områden eller transaktioner i vilken den kan investera. Avkastningen för investerare som innehar andelar beror i slutändan på delfondens och de underliggande investeringarnas värde och resultat. Den "kortast tillåtna innehavstid" som används för ändamål som gäller detta faktablad speglar den kortaste innehavstiden för andelarna då delfonden är en stängd investeringsform.

Målgrupp: Andelarna är avsedda för berättigad privata investerare som (i) har tillräckligt med erfarenhet och teoretisk kunskap för att kunna bedöma risken med att investera i private equity-fonder; (ii) kan upprätthålla investeringar i icke-likvida, slutna fonder; (iii) har en långsiktig investeringshorisont; (iv) har tillräckligt med resurser för att kunna klara av eventuella förluster som kan orsakas av en investering i andelarna och (v) har fått professionell investeringsrådgivning. Det minsta investeringsbeloppet för andelarna är 25 000 EUR.

Förfall: Delfonden har en initial löptid på åtta år från dess slutliga stängningsdatum och löptiden kan förlängas av fondens styrelse med upp till tre (3) perioder om ett (1) år. Därmed är den maximala löptiden elva (11) år från delfondens slutliga stängningsdatum. PRIIP-produktutvecklaren kan inte ensidigt säga upp andelar. Andelar i delfonden kan sägas upp i förtid och likvideras i de fall som framgår av prospektet och fondens bolagsordning.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 8 år. Du kan inte lösa in i förtid.

Den sammanfattande riskindikatorn ("SRI") ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna produkt som 6 av 7, dvs. den näst högsta riskklassen. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en hög nivå och det är mycket sannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka vår förmåga att betala dig. **Var uppmärksam på valutarisken. I vissa fall kan du erhålla betalningar i en annan valuta och därmed kan din slutliga**

avkastning bero på valutakursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Om andelarnas valuta skiljer sig från delfondens valuta kommer valutakursrörelser att påverka avkastningen på din investering. Delfonden kommer dessutom att investera i olika valutor. Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering. Om delfonden inte kan betala det den är skyldig dig kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

Det går inte att exakt förutsäga den framtida marknadsutvecklingen. De scenarier som visas är endast en indikation av några möjliga utfall baserat på den senaste tidens avkastning. Den faktiska avkastningen kan vara lägre.

Investering 10 000 EUR

Scenarier		8 år (kortast tillåtna innehavstid)
Stressscenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	7 654,14 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	-3,29%
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	14 587,64 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	4,83%
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	17 070,57 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	6,91%
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	19 765,01 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	8,89%

Denna tabell visar hur mycket pengar du kan få tillbaka under de kommande 8 åren (rekommenderad innehavstid) enligt olika scenarier, förutsatt att du investerar 10 000 EUR. Scenarierna visar möjligt resultat för din investering. Du kan jämföra dem med scenarier för andra produkter. De scenarier som visas är inte exakta indikatorer utan beräkningar av framtida resultat som bygger på tidigare uppgifter om hur värdet på denna investering varierar. Vad du får beror på marknadsutvecklingen och på hur länge du behåller produkten. Stressscenariet visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden och tar inte hänsyn till en situation där vi inte kan göra utbetalningar till dig. I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om Neuberger Berman AIFM S.à r.l. inte kan göra några utbetalningar?

Förluster täcks inte av någon kompensations- eller garantiordning för investerare. Investerare behöver inte göra en finansiell förlust på grund av PRIIP-produktutvecklarens fallissemang.

Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A ("förvaringsinstitutet") utför förvaringstjänster för fondens tillgångar. Om PRIIP-produktutvecklaren hamnar på obestånd påverkas inte fondens tillgångar som förvaras av förvaringsinstitutet. Om förvaringsinstitutet, eller någon som agerar för dess räkning, hamnar på obestånd, kan dock fonden åsamkas finansiell förlust. Men denna risk begränsas i viss utsträckning av det faktum att förvaringsinstitutet är skyldigt enligt lag att åtskilja sina egna tillgångar från fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet ansvarar även gentemot fonden och investerarna för eventuella förluster som uppstår från, bland annat, dess försummelse, bedrägeri eller uppsåtlig avsikt att inte uppfylla sin förpliktelse (förbehållet vissa begränsningar).

Vilka är kostnaderna?

Den reducerade avkastningen visar hur de totala kostnader du betalar påverkar den avkastning som du kan erhålla och hur de kan minska tillväxten på din investering ("inverkan på avkastning"). De totala kostnaderna omfattar engångskostnader, löpande kostnader och extrakostnader. De belopp som visas här är de ackumulerade kostnaderna för produkten i sig över de rekommenderade innehavstiderna. Siffrorna bygger på att du investerar 10 000 EUR. Siffrorna är uppskattningar och kan ändras i framtiden.

Kostnad över tid

Den person som säljer eller ger dig råd om produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och visa hur de sammanlagda kostnaderna påverkar din investering över tiden.

Investering 10 000 EUR	Om du löser in efter 8 år
Totala kostnader	2 856,00 EUR
Effekt på reducerad avkastning (RYI) per år	3,57 %

Kostnadssammansättning*

Nedanstående tabell visar:

- Inverkan varje år av olika typer av kostnader på den avkastning du kan få på investeringen i slutet av den rekommenderade innehavstiden.
- Vad de olika kostnadskategorierna betyder.

Den här tabellen visar effekten på avkastningen per år

Engångskostnader	Teckningskosnader	0,25 %	Effekten av de kostnader du betalar när du tecknar dig för investeringen. Det här är det mesta du kommer att betala och det kan hända att du betalar mindre. Detta omfattar distributionskostnaderna för din produkt.
	Inlösenkostnader	0,00 %	Effekten av kostnaderna för att lösa in investeringen vid förfall.
Löpande kostnader	Portföljtransaktionskostnader	0,06 %	Effekten av kostnaderna för att vi köper och säljer underliggande investeringar för produkten.
	Övriga löpande kostnader	1,78 %	Effekten av de kostnader som vi tar ut varje år för förvaltningen av dina investeringar.
Bikostnader	Resultatrelaterade avgifter	0,00 %	Inga resultatbaserade avgifter kommer att tillkomma för denna fond.
	Särskild vinstandel (s.k. carried interest)	1,48 %	Effekten av den särskilda vinstandelen (s.k. carried interest). Vi tar dessa när investeringen har presterat bättre än den önskade avkastningen.

* Ovanstående kostnadssammansättning bygger på uppskattade kostnader som kan skilja sig, till och med väsentligt, från investerarens faktiska kostnader. Dessa kostnader visas som en procentandel av det totala teckningsbeloppet för delfonden som uppskattas till 150 miljoner euro. Kostnaderna representerar ett förväntat årligt genomsnitt över delfondens livslängd som uppskattas till åtta år från det slutliga stängningsdatumet. De faktiska kostnaderna kan, under ett visst givet år, överskrida detta belopp. Genomsnittlig årlig kostnadsprocentsats förväntas vara högre för den första delen av delfondens livslängd. Tabellen ovan omfattar inte teckningsavgifter som kan vara tillämpliga eller andra inlösenkostnader (om tillämpligt). Löpande kostnader ingår inte i möjliga finansieringskostnader. I övriga löpande kostnader ingår genomsnittliga förvaltningsavgifter beräknade enligt olika förvaltningsavgiftssatser under delfondens livslängd och, om tillämpligt, baserat på förväntat investerat kapital.

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad kortast innehavstid: **8 år**

Delfonden är en stängd investeringsform. Investerare har inte rätt till inlösen på egen begäran under delfondens löptid, och innehavstiden för andelarna är fast till slutet av delfondens löptid såsom det beskrivs under rubriken "Löptid" i detta faktablad. En investerare kan överlåta andelar i enlighet med de villkor som framgår av prospektet och bolagsordningen.

Hur kan jag klaga?

Om du vill inge klagomål ska du skriva till fondens distributör eller till din rådgivare med en kopia till administratören. Om du inte har en distributör eller rådgivare ska klagomålet adresseras skriftligen till fondens alternativa fondförvaltare på följande adress:

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

Övrig relevant information

Informationen i detta faktablad kompletteras av bolagsordningen och prospektet, som tillhandahålls till privata investerare före teckning. Vidare får investerarna också före investeringen tillgång till den senaste årsredovisningen och andelarnas senaste nettoandelsvärde, såväl som information om tidigare resultat för andelarna. Vidare information och/eller dokumentation kan erhållas kostnadsfritt, på engelska, från PRIIP-produktutvecklaren. Faktabladet finns tillgängligt på PRIIP-produktutvecklarens webbplats www.nb.com/ELTIF. En tryckt kopia kan erhållas kostnadsfritt från PRIIP-produktutvecklaren på begäran.