

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklamaterial. 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 2023 ELTIF ("Delfonden"), Class A0 EUR-andelar ("Andelarna")

PRIIP-
produktutvecklare: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ("Produktutvecklare") ISIN: LU2500377911

Produktutvecklarens
webbplats: www.nb.com/ELTIF Ring: (+352) 2786 6445 för mer information

Commission de Surveillance du Secteur Financier ansvarar för tillsynen av Neuberger Berman AIFM S.à r.l i samband med detta faktablad (Key Investment Document – "KID"). Denna PRIIP-produkt är auktoriserad i Storhertigdömet Luxemburg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. är auktoriserad i Storhertigdömet Luxemburg och dess tillsynsorgan är Commission de Surveillance du Secteur Financier. För administrativa och juridiska syften eller marknadsföringssyften är Neuberger Berman AIFM S.à r.l. en del av företagsgruppen Neuberger Berman.

Det här faktabladet gäller från och med den 1 februari 2023

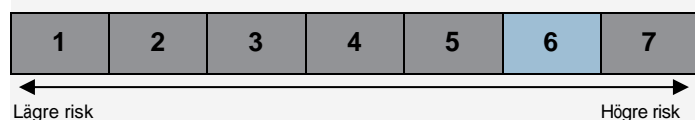
Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

- Typ:** Fonden är ett publikt aktiebolag (société anonyme – S.A.) som enligt Storhertigdömet Luxemburgs lagstiftning är ett investmentbolag med rörligt aktiekapital (société d'investissement à capital variable – SICAV) och kvalificeras som en alternativ investeringsfond ("AIF") i enlighet med betydelsen i den luxemburgska lagen av den 12 juli 2013 om alternativa fondförvaltare ("2013 års lag"). Fonden omfattas av del II i den luxemburgska lagen av den 17 december 2010 om företag för kollektiva investeringar ("2010 års lag"). De andelar som erbjuds är andelar i delfonden. Delfonden är en del av fonden, vars resultat beror på hur portföljen presterar enligt beskrivningen i avsnittet "Mål" nedan. Delfonden är berättigad till en europeisk långsiktig investeringsfond ("ELTIF-fond") i den mening som avses i förordningen (EU) 2015/760.
- Löptid:** Delfonden har en inledande löptid på åtta år från slutliga stängningsdag och löptiden kan förlängas av fondens styrelse i upp till tre (3) stycken ettårsperioder, vilket gör att delfondens maximala löptid är elva (11) år från och med delfondens slutliga stängningsdag. Denna produkt är möjligtvis inte lämplig för investerare som inte kan tolerera en långsiktig och illikvid investering, då livslängden för denna ELTIF-fond kan överstiga 10 år. Delfonden kan avslutas i förtid och likvideras i de fall som anges i fondens prospekt ("Prospektet") och i artiklarna i fondens bolagsordning ("Artiklarna"). Produktutvecklaren får inte ensidigt avsluta andelarna.
- Mål:** Delfondens investeringsmål är att generera riskjusterad avkastning genom att selektivt göra direkta privata investeringar samt aktie- och aktieliknande saminvesteringar tillsammans med professionella riskkapitalbolag och andra finansiella sponsorer. Syftet med delfonden är att uppnå långsiktig kapitaltillväxt genom att bygga upp en diversifierad portfölj av direkta privata saminvesteringar i riskkapital. Delfonden kommer att investera i en rad olika riskkapitaltillgångsklasser, främst genom att investera i uppköp och opportunistiskt investera i särskilda situationer, tillväxtkapital och kreditinvesteringar. Dessa direkta investeringar kommer i första hand att ske i företag som är baserade i Europa och Nordamerika samt i mindre utsträckning i Asien och Latinamerika. Syftet är att bygga en mycket diversifierad portfölj utifrån sektorer och geografiskt område. Delfonden kommer att investera i en rad olika situationer både i nya affärer och i befintliga portföljbolag av ledande riskkapitalbolag, med inriktning på samgaranti, medellånga och traditionella saminvesteringssavtal. Delfonden kommer inte att begränsas avseende vilka branscher, sektorer, företag, geografiska områden eller transaktioner som den kan investera i. Delfonden får tillämpa finansiell hävstång som enligt bruttometoden inte förväntas överstiga 300 %. Denna hävstångseffekt uppnås genom belåning eller genom att ingå en kreditfacilitet med flera valutor eller annan finansieringstransaktion enligt vidare beskrivning i bilagan till delfondens prospekt ("Bilagan"). Denna andelsklass är inte säkrad. Resultatet av denna andelsklass påverkas därför av valutakurssvägningar mellan andelsklassens valuta och fondens basvaluta. Med hänsyn till den långsiktiga obligatoriska innehavsperioden på åtta (8) år beror avkastningen för investerare som innehar andelar i slutändan på fondens värde och resultat samt på de underliggande investeringarna. Delfonden förvaltas aktivt och investeringar görs inte i förhållande till och begränsas inte av något jämförelseindex. Delfonden får endast använda finansiella derivatinstrument i säkringssyfte. Andelarna är icke-utdelande under de första åren av delfondens löptid, vilket innebär att delfonden behåller och återinvesterar investeringsintäkterna som den producerar under de första åren av löptiden. Det innebär att du inte får någon utdelning från delfonden under de första åren av investeringen. När tillräckliga utdelningsbara likvida medel är tillgängliga och inte längre återinvesteras, betalar delfonden utdelningar i enlighet med prospektet. Andelsägare har rätt att omvandla vissa eller alla sina andelar till andelar i en annan andelsklass i delfonden, med förbehåll för tillämpliga kriterier för investerare som är berättigade för det. Delfonden är en del av fonden, vilket innebär att delfondens tillgångar och skulder är separerade från fondens övriga delfonder enligt lag. Resultatet för en annan delfond i fonden har därför ingen inverkan på resultatet för denna delfond. Andelarnas tillgångar och skulder är dock inte separerade från de övriga andelsklasserna i delfonden. Investerare har inte rätt att lösa in andelar i delfonden förrän delfondens livslängd enligt prospektet har gått ut. Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A. ("BBH") har utsetts till fondens förvaringsinstitut ("Förvaringsinstitutet"). Kopior av prospektet (inklusive bilagan), artiklarna och fondens senaste årsrapporter och konton är tillgängliga på engelska utan extra kostnad från BBH i egenskap av fondens huvudsakliga förvaltare ("Förvaltaren"). Ytterligare praktisk information, såsom de senaste publicerade andelspriserna och annan information om delfonden, kan också efterfrågas hos administratören utan extra kostnad.
- Avsedd investerare:** Andelarna är avsedda för berättigade icke-professionella investerare som (i) har tillräcklig erfarenhet och teoretisk kunskap för att bedöma risken för att investera i privata riskkapitalfonder, (ii) kan upprätthålla investeringar i icke-likvida, slutna fonder, (iii) har en långsiktig investeringshorisont, (iv) har tillräckliga resurser för att kunna bära de förluster som kan uppstå till följd av en investering i andelarna (vilket kan omfatta fullständig förlust av investeringen); (v) har fått professionell investeringsrådgivning; och (vi) är redo att ta på sig en risk på 6 av 7, vilket motsvarar hög risk. Behovet att privata investerare ska kunna klara av en fullständig förlust av investeringen beror på flera risker, inklusive marknadsrisk, som kan påverka investeringens avkastning avsevärt.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Riskindikatorn förutsätter att du behåller produkten i 8 år. Du kan inte lösa in den i förtid.

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Det visar hur troligt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av marknadsrörelser eller på grund av att vi inte kan betala dig. Vi har klassificerat denna produkt som 6 av 7, vilket är den näst högsta riskklassen. Detta innebär att potentiella framtida förluster och dåliga marknadsförhållanden mycket troligtvis påverkar delfondens möjligheter att betala dig.

Var medveten om valutarisken. Du får betalningar i en annan valuta, så den slutliga avkastningen du får beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn som visas ovan. Vi uppmärksammar investerare på att delfonden investerar i illikvida tillgångar. Den här produkten inkluderar inget skydd mot framtida marknadsresultat så du kan förlora en del av eller hela din investering. Om delfonden inte kan betala dig det den är skyldig kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

Vad du får av denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De scenarier som visas är belysande exempel som baserar på tidigare resultat och på vissa antaganden. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden.

Rekommenderad innehavstid: 8 år		
Exempelinvestering på 10 000 EUR	Om du löser in efter 8 år	
Scenarier		
Minimum: Det finns ingen minsta garanterad avkastning. Du kan förlora en del av eller hela din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	5 587 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	-7,02 %
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	11 711 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	1,99 %
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	16 062 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	6,10 %
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	20 925 EUR
	Genomsnittlig avkastning per år	9,67 %

Siffrorna som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten, men inkluderar kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden. Produkten kan inte lösas in. De scenarier som presenteras ovan baseras på uppskattade likvida flöden och är simuleringar som baseras på uppskattningar. Vad du får av denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

Vad händer om Neuberger Berman AIFM S.à r.l. hamnar på obestånd?

Förluster täcks inte av en investerares kompensation eller garantisystem. Investeraren ska inte drabbas av någon ekonomisk förlust i händelse av att produktutvecklaren blir insolvent.

Förvaringsinstitutet vidtar skyddsåtgärder för fondens tillgångar. I händelse av att produktutvecklaren blir insolvent kommer fondens tillgångar i förvaringsinstitutets förvar inte att påverkas. I händelse av förvaringsinstitutets, eller någon som handlar å dess vägnar, insolvens skulle inträffa kan fonden dock drabbas av en ekonomisk förlust. Denna risk mildras dock i viss utsträckning av det faktum att förvaringsinstitutet enligt lagar och förordningar är skyldig att skilja sina egna tillgångar från fondens tillgångar. Förvaringsinstitutet kommer också att vara ansvarigt gentemot fonden och investerarna för eventuella förluster som uppstår till följd av bland annat försumlighet, bedrägeri eller avsiktlig underlåtenhet att uppfylla sina skyldigheter (med förbehåll för vissa begränsningar).

Vilka är kostnaderna?

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

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder:

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- 10 000 EUR.

Totala kostnader	2 681 EUR
Årliga kostnadseffekter (*)	2,07 %

(*) Detta visar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 8,17 % före kostnader och 6,10 % efter kostnader.

Kostnadssammansättning*

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Högst 2,00 % av beloppet du betalar för att ingå denna investering (påverkan på avkastningen är i genomsnitt 0,16 % per år om tillämpligt). Dessa kostnader är redan inkluderade i priset du betalar.	200 EUR
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för den här produkten.	0 EUR
Löpande kostnader		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,10 % av värdet på din investering per år. Detta baseras på uppskattade kostnadsdata.	110 EUR
Transaktionskostnader	0,04 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	4 EUR
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter och särskilda vinstandelar, s.k. carried interest	Inverkan av carried interest: 0,89 % av värdet på din investering per år. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på resultatet för din investering.	89 EUR

* Dessa kostnader ovan baseras på uppskattade kostnader och därför kan det faktiska belopp som en investerare betalar skilja sig åt, även i betydande grad. Dessa kostnader redovisas som en procentandel av det sammanlagda teckningsbeloppet av delfondens kapital, beräknat till 150 miljoner euro. Kostnaderna motsvarar den förväntade genomsnittliga årliga räntan under delfondens hela livscykel, beräknad på åtta år från och med dess sista anbudsdag. De faktiska kostnaderna kan, under ett visst år, under flera givna år eller sammantaget, överstiga ovannämnda belopp. Ovanstående tabell innehåller inte några teckningsavgifter som kan vara tillämpliga eller några inlösenkostnader (om tillämpligt). Löpande kostnader omfattar inte eventuella finansieringskostnader. Övriga löpande kostnader inkluderar produktutvecklarens förvaltningsavgifter som beräknas på grundval av satserna för förvaltningsavgifter som anges i avsnitt 29 i prospektet och, där det är tillämpligt, baserat på kapitalbeloppet som en investerare har tecknat.

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

Rekommenderad kortaste innehavstid: 8 år

Delfonden är en sluten investering. Investerare har inga inlösenrätter på eget initiativ under delfondens löptid och innehavstiden för andelarna är därför fastställd till slutet av delfondens löptid enligt beskrivningen under "Löptid" i detta faktablad. En investerare får överlåta andelarna i enlighet med villkoren i prospektet (inklusive i bilagan) och artiklarna.

Hur kan jag klaga

Om du vill klaga ska du skriva till fondistributören eller din rådgivare med en kopia till administratören. Om du inte har någon distributör eller rådgivare ska klagomålet riktas skriftligen till fondförvaltaren för alternativa investeringsfonder, med hjälp av följande kontaktuppgifter:

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

Mer information finns på vår webbplats: <https://www.nb.com/ELTIF>

Övrig relevant information

Informationen i detta faktablad kompletteras av prospektet (inklusive Bilagan), den senaste årsredovisningen för fonden och Artiklarna, som tillhandahålls privatinvesterare före teckning i enlighet med lag. Vidare kommer, om tillämpligt, andelarnas senaste nettoandelsvärde samt information om andelarnas historiska resultat att lämnas till investerare före teckning. Ytterligare information och/eller dokumentation kan erhållas kostnadsfritt på engelska från produktutvecklaren. Faktabladet finns på produktutvecklarens webbplats www.nb.com/ELTIF. En papperskopia av faktabladet finns tillgänglig på begäran, kostnadsfritt, från produktutvecklaren.