

Formål

Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Denne informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten til og risikoene, kostnadene, mulige gevinster og tap ved dette produktet og for å lette sammenligningen med andre produkter.

Produkt

NB Alternative Funds SICAV S.A. («fondet») NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2023 ELTIF («underfondet»), Class I EUR-andeler («andeler»)

Produsent:	Neuberger Berman AIFM S.à r.l. («produsent»)	ISIN: LU2500378646
Produsentens nettsted:	www.nb.com/ELTIF	Ring: (+352) 2786 6445 for mer informasjon

Commission de Surveillance du Secteur Financier er ansvarlig for tilsynet av Neuberger Berman AIFM S.à r.l. når det gjelder dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Dette PRIIP-et er godkjent i Luxembourg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. har konsesjon i Storhertugdømmet Luxembourg og er under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. utgjør en del av Neuberger Berman-konsernet med hensyn til administrative, juridiske og eller markedsføringsformål.

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er gyldig fra 1. februar 2023

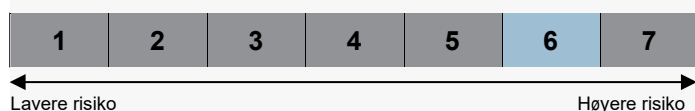
Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

- Type:** Fondet er et aksjeselskap (société anonyme – S.A.) som er etablert i henhold til lovene i Storhertugdømmet Luxembourg som et investeringsselskap med variabel aksjekapital (société d'investissement à capital variable – SICAV), og er kvalifisert som et alternativt investeringsfond («AIF») innenfor betydningen i Luxembourgs lov av 12. juli 2013 om forvaltere av alternative investeringsfond («2013-loven»). Fondet er underlagt del II av Luxembourgs lov av 17. desember 2010 som gjelder foretak for kollektive investeringer («2010-loven»). Andelene du tilbys er i en andelsklasse i underfondet. Underfondet er en del av fondet, hvis avkastning vil avhenge av avkastningen til porteføljen, som beskrevet i større detalj i avsnittet «Målsetning» nedenfor. Underfondet er kvalifisert som et europeisk langsiktig investeringsfond («ELTIF») innenfor betydningen i forordning (EU) 2015/760.
- Løpetid:** Underfondet har en innledende periode på åtte år fra dato for endelig lukking og løpetiden kan forlenges av styret i fondet i inntil tre (3) ett (1) -årsperioder, maksimal løpetid for underfondet er dermed elleve (11) år fra dato for endelig lukking av underfondet. Dette produktet passer kanskje ikke for investorer som ikke er i stand til å opprettholde en langsiktig og illikvid forpliktelse, fordi leveliden til denne ELTIF kan overstige 10 år. Underfondet kan avvikles førtidig og likvideres i tilfeller som er fastsatt i fondets prospekt («prospektet») og fondets vedtekter («vedtekter»). Produsenten kan ikke på egen hånd avvikle andelene.
- Målsetning:** Formålet med fondet er å skape risikostjert avkastning ved å foreta utvalgte direkte uoterte investeringer i egenkapital og egenkapitalaktige investeringer sammen med de fremste firmaene innenfor aktiv eierkapital og andre finansielle initiativtakere. Underfondets mål er å oppnå langsiktig kapitalvekst ved å bygge opp en diversifisert portefølje med direkte aktive, uoterte saminvesteringer. Underfondet vil foreta investeringer i en rekke uoterte aktivklasser innenfor aktiv eierkapital, hovedsakelig ved å investere i oppkjøp og med opportunistiske investeringer i spesielle situasjoner, vekstkapital og kredittinvesteringer. Disse direkte investeringene vil primært være i selskaper som er basert i Europa og Nord-Amerika, samt i mindre grad i Asia og Latin-Amerika. Målet er å bygge en svært diversifisert portefølje med hensyn til sektorer og geografiske regioner. Underfondet vil investere i en rekke situasjoner, både i nye avtaler samt i eksisterende porteføljeselskaper med ledende selskaper innenfor aktiv eierkapital, og rettes mot samgarantier, oppfølgingsinvesteringer og samarbeidsinvesteringsavtaler. Underfondets investeringer vil ikke være begrenset med hensyn til omfang eller bransjer, sektorer, selskaper, geografiske regioner eller transaksjoner. Underfondet kan bruke giring, som i henhold til bruttometoden ikke er forventet å overstige 300 %. Denne giringen oppnås ved innlån, ved å inngå en kredittfasilitet med flere valutaer eller med en annen finansieringstransaksjon som er beskrevet i større detalj i underfondets tillegg til prospektet («tillegget»). Med tanke på den langsiktige nødvendige minste investeringsperioden på åtte (8) år vil resultatet for investorer som eier andeler i siste instans avhenge av verdien og avkastningen til underfondet og de underliggende investeringene. Underfondet forvaltes aktivt, og investeringer gjøres ikke med henblikk til, eller begrenses av, noe referanseindeks. Underfondet har kun lov til å bruke finansielle derivatinstrumenter til sikringsformål. Andelene betaler ikke utbytte i de første årene av underfondets løpetid, noe som betyr at inntekter fra investeringer som underfondet mottar de første årene av underfondets løpetid, vil beholdes og reinvesteres av underfondet. Dette betyr at du ikke kan motta noe utbytte fra underfondet i de første årene av investeringen. Når det er tilstrekkelige kontanter tilgjengelig for utbytte, og slike beløp ikke lenger reinvesteres, vil det betales utbytte i samsvar med prospektet. Andelseierne har rett til å konvertere noen av eller alle sine andeler til andeler i en annen andelsklasse i underfondet, underlagt gjeldende investorkvalifikasjonskriterier. Underfondet utgjør en del av fondet, noe som betyr at fondets eiendeler og gjeld ved lov holdes adskilt fra de til andre underfondene i fondet. Resultatet for et annet underfond i fondet har derfor ingen innvirkning på underfondets resultat. Andelsklassens eiendeler og forpliktelser er imidlertid ikke adskilt fra eiendelene og forpliktelsene til de andre andelsklassene i underfondet. Investorer har ikke lov til å innløse sine andeler i underfondet før slutten av underfondets løpetid, som er fastsatt i prospektet. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A («BBH») har blitt utnevnt som depotmottaker for fondet («depotmottaker»). Du kan få kopier av prospektet (inkludert tillegget), vedtektene og de seneste årsrapportene og -regnskapene for fondet, vederlagsfritt, på engelsk, fra BBH som er fondets sentrale administrator («administrator»). Mer praktisk informasjon, for eksempel de siste publiserte andelskurser og annen informasjon om underfondet, kan også fås vederlagsfritt fra administratoren ved forespørsel.
- Tiltentk investor:** Andelene er ment for kvalifiserte privatinvestorer som (i) har tilstrekkelig erfaring og teoretisk kunnskap til å vurdere risikoen ved å investere i aktivt eierkapitalfond, (ii) er i stand til å opprettholde investeringer i illikvide, lukkede fond, (iii) har en langsiktig investeringshorisont, (iv) har tilstrekkelige ressurser til å kunne bære eventuelle tap som kan oppstå som følge av en investering i andelene (som kan omfatte tap av hele investeringen), (v) har mottatt profesjonell investeringsrådgivning og (vi) er villige til å påta seg en risiko på 6 av 7, noe som tilsvarer høy risiko. Behovet for at investoren skal kunne bære tapet av hele investeringen skyldes flere risikoer, inkludert markedsrisiko, noe som i betydelig grad kan påvirke avkastningen på investeringen.

Hva er risikoene og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 8 år. Du kan ikke trekke ut pengene tidlig.

Den oppsummerende risikoindikatoren er en veiledning på produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger grunnet svingninger i markedet eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg. Vi har klassifisert dette produktet som 6 av 7, som er den nest høyeste risikoklassen. Dette vurderer mulige tap fra fremtidige resultater til et høyt nivå, og det er svært sannsynlig at dårlige markedsforhold vil få en virkning på underfondets evne til å

Resultatscenarier

Hva du får tilbake fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsavkastning. Fremtidig markedsutvikling er uvis, og kan ikke forutsies med nøyaktighet.

Scenariene som vises, er illustrasjoner som bygger på tidligere resultater og visse forutsetninger. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Anbefalt investeringsperiode: Åtte år		
Eksempel på investering EUR 10 000		Hvis du innløser etter åtte år
Scenarier		
Minimum: Det finnes ikke noe garantert minsteavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 5 821
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-6,54 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 12 120
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,43 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 16 622
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6,56 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	EUR 21 655
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	10,14 %

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene ved selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene som du belastes av din rådgiver. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan virke inn på hvor mye du får tilbake. Stressscenariet viser hva du kan komme tilbake under ekstreme markedsforhold. Dette produktet kan ikke innløses. Scenariene som presenteres ovenfor, bygger på estimerte kontantstrømmer og simuleringer som er basert på estimater. Hva du får tilbake fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsavkastning. Fremtidig markedsutvikling er uvis, og kan ikke forutsies med nøyaktighet.

Hva skjer hvis Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ikke kan betale deg?

Tap dekkes ikke av noe kompensasjons- eller garantiordning for investorer. Investorer vil ikke stå overfor et økonomisk tap grunnet mislighold for produsentens side.

Depotmottakeren vil stå for forvaring av fondets eiendeler. Dersom produsenten blir insolvent, vil ikke fondets eiendeler som er til forvaring hos depotmottaker, påvirkes. Men dersom depotmottakeren, eller noen som opptrer på dennes vegne, blir insolvent, kan fondet bli påført et økonomisk tap. Denne risikoen er likevel til en viss grad dempet av det faktum at depotmottakeren er pålagt ved lov å adskille sine egne aktiva fra fondets aktiva. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor fondet for eventuelle tap som oppstår grunnet dets grove uaktsomhet eller villet svikt i utøvelsen av dets forpliktelser (underlagt visse begrensninger).

Hva er kostnadene?

Personen som rådgir deg om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg andre kostnader. I så fall vil denne personen opplyse deg om disse kostnadene og hvordan de virker inn på investeringen.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som belastes investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet og hvor godt produktet gjør. Tallene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder:

Vi har antatt:

- I det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet har en avkastning som vist i det moderate scenariet.

- EUR 10 000 er investert.

Samlede kostnader	EUR 2 121
Årlig kostnadsinnvirkning (*)	1,61 %

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over investeringsperioden. For eksempel viser det at hvis du innløser ved den anbefalte investeringsperiodens slutt, vil det forventede resultatet være 8,17 % før kostnader og 6,56 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning*

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnader	Vi krever ingen inngangsavgift for dette produktet.	EUR 0
Innløsningskostnader	Vi belaster ikke noe innløsningsgebyr for dette produktet.	EUR 0
Løpende kostnader		
Forvaltningsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,71 % av verdien på investeringen per år. Dette er basert på estimerte kostnadstall.	EUR 71
Transaksjonskostnader	0,04 % av verdien på investeringen per år. Dette er et anslag på kostnader som påløper ved kjøp og salg av de underliggende investeringene i produktet. Det faktiske beløpet vi variere, avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	EUR 4
Øvrige kostnader som belastes under bestemte forhold		
Resultatgebyr og gevinstdeling	Virkningen av gevinstdeling 0,91 % av verdien på investeringen per år. Det faktiske beløpet vi variere, avhengig av hvor godt investeringen presterer.	EUR 91

*Tallene for sammensetningen av kostnader som vises over, bygger på kostnadsanslag. Av den grunn kan de faktiske beløp som belastes av eller for en investor variere, også i betydelig grad. Kostnadene vises som en prosentandel av underfondets samlede forvaltningskapital, som er beregnet å være EUR 150 mill. Kostnadene er et uttrykk for den forventede gjennomsnittlige årlige belastningen gjennom hele underfondets livssyklus, som anslås å være på åtte år fra dato for endelig lukking. De faktiske kostnadene kan, for et hvilket som helst år, flere år eller samlet sett, overstige tallene som er gitt ovenfor. I tabellen over inngår ikke eventuelle tegningsgebyrer eller innløsningskostnader (hvis aktuelt). Løpende kostnader omfatter ikke eventuelle finansieringskostnader. Andre løpende kostnader omfatter produsentens administrasjonsgebyrer som beregnes på grunnlag av de ulike forvaltningsgebyrsatsene som er angitt i prospektets punkt 29, og, der det er aktuelt, basert på det tegnede beløpet for en investor.

Hvor lenge bør jeg holde produktet og kan jeg trekke ut pengene mine tidlig?

Minste anbefalte investeringsperiode: Åtte år

Underfondet er en lukket investering. Investorene har ingen rett til å innløse på eget initiativ under underfondets løpetid, og investeringsperioden for andelene er derfor fastsatt til slutten av løpetiden for underfondet, som beskrevet i avsnittet med overskrift «Løpetid» i dette nøkkelinformasjonsdokumentet. En investor kan overføre andeler i samsvar med vilkårene som er angitt i prospektet (inkludert tillegget) samt vedtektene.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker å klage, bør du skrive til fondets distributør eller din rådgiver, med en kopi til administratoren. Hvis du ikke har en distributør eller rådgiver, bør klagen rettes skriftlig til fondets forvalter for alternative investeringer ved bruk av følgende kontaktopplysninger:

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

Mer informasjon er tilgjengelig på vårt nettsted: <https://www.nb.com/ELTIF>

Annen aktuell informasjon

Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet utfylles av prospektet (inkludert tillegget), den seneste årsrapporten for fondet og vedtektene, som privatinvestorene, i henhold til lovpålegg, vil få før tegning. I tillegg, hvis aktuelt, vil investorene, før tegning, få den siste netto aktivaverdien for andelene samt informasjon om andelenes historiske resultater. Mer informasjon og/eller dokumentasjon kan fås vederlagsfritt, på engelsk, fra produsenten. Nøkkelinformasjonsdokumentet er tilgjengelig på produsentens nettsted på www.nb.com/ELTIF. En papirkopi av nøkkelinformasjonsdokumentet er tilgjengelig på forespørsel, vederlagsfritt, fra produsenten.