



# Document d'information clé

## Objectif

Ce document vous donne les informations clés sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un support marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les gains et pertes potentiels de ce produit et à le comparer avec d'autres produits.

## Cadre

**NB DIRECT PRIVATE EQUITY (FR 1) S.L.P. (le « Fonds »)**  
**Actions de classe G en EURO (les « Actions » ou « Actions LP »)**

Manufacturier : FundRock France AM

ISIN : FR0014007JH5

Devise : EUR

Autorité compétente du Concepteur du PRIIP : Le Concepteur du PRIIP est autorisé par l'Autorité des Marchés Financiers en France

Pour plus d'informations, veuillez contacter le Concepteur du PRIIP

Adresse : 63 Avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris, France

Tél. : +33 (0)1 55 27 27 80

E-mail : [France@FundRock.com](mailto:France@FundRock.com)

[www.fundrockfranceam.com](http://www.fundrockfranceam.com)

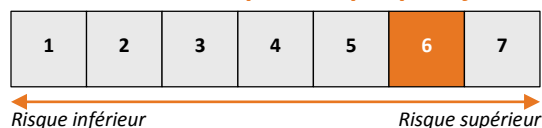
Ce document d'informations clés est valable à la date du 25 mars 2022.

**Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.**

## Qu'est-ce que ce produit ?

<b>Type</b>	Le Fonds est un Fonds spécialisé professionnel français ( <i>Société de Libre Partenariat – S.L.P.</i> ) constitué en vertu des lois de France en tant que société d'investissement à capital variable ( <i>Société en commandite simple</i> ); et est considéré comme un fonds d'investissement alternatif (« AIF »). Ce Fonds est soumis aux articles L.214-162-1 et seq. du Code monétaire et financier français. Le produit qui vous est proposé est constitué des Actions, il s'agit d'un Fonds nourricier dans le Fonds maître, et le Fonds maître est considéré comme un fonds européen d'investissement à long terme (« ELTIF »).
<b>Objectifs</b>	L'objectif d'investissement du Fonds est d'investir dans NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF, Actions en euro de Classe S, ISIN LU2423748602 (le « <b>Fonds maître</b> »). L'objectif d'investissement du Fonds maître est de générer des retours avec risques ajustés en sélectionnant des investissements privés directs, des co-investissements en fonds propres et similaires à des fonds propres, ainsi que des sociétés d'investissement privées de premier plan et autres bailleurs de fonds. Le Fonds maître vise à atteindre une croissance sur le long terme du capital en construisant un portefeuille diversifié de co-investissements en fonds propres privés. Le Fonds maître investira dans une gamme de classes d'actifs en fonds propres, en investissant principalement dans les rachats et l'investissement opportuniste dans des situations spéciales, le capital de croissance et les investissements de crédit. Ces investissements directs se feront principalement dans des sociétés basées dans l'Espace économique européen et l'Amérique du Nord, ainsi qu'en Asie et en Amérique latine dans une moindre mesure. L'objectif est de construire un portefeuille hautement diversifié par secteurs et régions géographiques et contenant plus de 20 investissements différents. Le Fonds maître investira dans une variété de situations à la fois dans des nouveaux contrats et dans un portefeuille existante de grandes sociétés financières privées, en ciblant les contrats de co-investissement en co-souscription, à mi-terme et traditionnels. Le Fonds maître ne sera pas limité en termes de gamme ou de types d'industries, secteurs d'activités, sociétés, régions géographiques ou transactions dans lesquelles il peut investir. Les retours pour les investisseurs possédant des Actions dépendront finalement de la valeur et des performances du Fonds maître et des investissements sous-jacents. La « période de détention minimale requise » utilisée aux fins de ce Document d'informations clés correspond à la période de détention minimale des Actions étant donné que le Fonds est un investissement fermé.
<b>Investisseur prévu :</b>	Les Actions LP peuvent uniquement être souscrites par les investisseurs indiqués dans le paragraphe VI de l'article L. 214-162-1 du Code monétaire et financier français ; et tout autre investisseur, sous réserve que la souscription ou l'acquisition sont réalisées en son nom et pour son compte par un prestataire de services d'investissements agissant dans le cadre d'un service d'investissement et de gestion d'actifs selon les conditions définies en article L. 533-13 I du Code monétaire et financier français et l'article 314-11 du Règlement général de l'AMF. (les « <b>Investisseurs qualifiés</b> »). Les Actions LP sont conçues pour des Investisseurs qualifiés éligibles qui (i) ont une expérience et des connaissances théoriques suffisantes pour évaluer les risques de l'investissement dans des fonds propres privés ; (ii) sont capables de maintenir des investissements dans des fonds non liquides, fermés ; (iii) ont une perspective d'investissement à long terme et (iv) ont des ressources suffisantes pour pouvoir supporter les pertes pouvant résulter d'un investissement dans les Actions LP.
<b>Maturité :</b>	Le Fonds a un terme initial de huit ans à compter de sa date de signature finale et ce terme peut être étendu par l'AIFM sur proposition du Conseiller en investissement du Fonds de jusqu'à trois (3) périodes d'un (1) an, le terme maximal étant donc de onze (11) ans à compter de la date de signature finale du Fonds maître. Le Concepteur du PRIIP ne peut pas résilier les Actions de manière unilatérale. Les Actions, le Fonds, le Fonds maître peuvent être résiliés de manière anticipée et liquidés dans les cas prévus dans leurs prospectus et statuts respectifs.

## Quels sont les risques et que puis-je obtenir en retour ?



L'indicateur de risque suppose que vous gardez le produit pendant 8 ans. Vous ne pouvez pas l'encaisser de manière anticipée.

L'indicateur synthétique de risque (« SRI ») est un guide pour évaluer le risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre dans quelle mesure il est possible que le produit perde de l'argent en raison de mouvements des marchés ou parce que nous ne pouvons pas vous payer. Nous avons classé ce produit en classe 6 sur 7, ce qui est une classe à haut risque. Cela évalue les pertes potentielles pour les futures performances à un niveau, et les mauvaises conditions de marché impactent la capacité du Fonds à vous payer. Soyez conscient du risque lié aux devises. Dans certaines circonstances, vous pouvez recevoir des paiements dans une autre devise, donc le rendement final que vous obtiendrez

peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur montré ci-dessus.

Si la devise des Actions est différente de la devise du Fonds, les fluctuations des taux de change affecteront le retour sur investissement. Le Fonds fera également des investissements dans différentes devises. Ce produit ne comprend pas de protection par rapport aux performances futures du marché, donc vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si le Fond ne peut pas vous payer ce qu'il vous doit, vous pouvez perdre tout votre investissement.

## Scénarios de performance

Les développements des marchés à l'avenir ne peuvent pas être prévus précisément. Les scénarios montrés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles sur la base des retours récents. Les retours réels peuvent être inférieurs.

### Investissement de 10 000 EUR

Scénario		8 ans (période de détention minimale requise)
<b>Scénario de tension</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	7 498,78 EUR
	Rendement moyen par an	- 3,53 %
<b>Scénario défavorable</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	14 672,14 EUR
	Rendement moyen par an	4,91 %
<b>Scénario modéré</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	17 167,29 EUR
	Rendement moyen par an	6,99 %
<b>Scénario favorable</b>	Ce que vous pourriez récupérer après coûts	19 874,65 EUR
	Rendement moyen par an	8,97 %

Ce tableau montre l'argent que vous pourriez récupérer au cours des 8 prochaines années (période de détention minimale requise), dans le cadre de différents scénarios, si vous investissez 10 000 EUR. Les scénarios montrés illustrent les possibles performances de votre investissement. Vous pouvez les comparer aux scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation des performances futures basée sur des éléments du passé montrant comment la valeur de cet investissement varie, et ne sont pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra des performances du marché et de la durée pendant laquelle vous garderez le produit. Le scénario de tension vous montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes, et il ne prend pas en compte la situation où nous ne serions pas en mesure de vous payer. Les chiffres montrés comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou à votre prestataire. Ces chiffres ne prennent pas en compte votre situation fiscale personnelle, qui peut aussi affecter le montant que vous pourrez récupérer.

## Que se passera-t-il si FundRock France AM S.A.S. ne peut pas vous payer ?

Les pertes ne sont pas couvertes par un programme de compensation ou de garantie pour les investisseurs. L'investisseur peut ne pas faire face à une perte financière due à une défaillance du Concepteur du PRIIP.

RBC Investors Services Bank France S.A. (le « Dépositaire ») remplira ses devoirs de bonne garde des actifs du Fonds. Dans le cas d'une insolvabilité du Concepteur du PRIIP, les actifs du Fonds sous la garde du Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, dans le cas d'une insolvabilité du Dépositaire, ou de quelqu'un agissant en son nom, le Fonds peut subir une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire peut également être tenu responsable envers le Fond et les investisseurs pour toute perte découlant, entre autres, d'une négligence, fraude ou défaut intentionnel de remplir correctement ses obligations de la part du Dépositaire (sous réserve de certaines restrictions).

## Quels sont les coûts ?

La diminution des rendements (« RIY », Reduction in Yield) montre quel impact les coûts totaux que vous paierez aura sur le retour que vous pourrez recevoir, et peut réduire la croissance de votre investissement (« Impact sur le retour »). Les coûts totaux prennent en compte les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants montrés ci-dessous sont les coûts cumulés du produit lui-même, selon les durées de détention recommandées. Les chiffres sont basés sur l'hypothèse d'un investissement de 10 000 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

### Coûts au fil du temps

La personne qui vous vend ou vous conseille ce produit peut vous facturer d'autres coûts. Le cas échéant, cette personne vous donnera des informations sur lesdits coûts, et devrait vous montrer l'impact que tous ces coûts auront sur votre investissement au fil du temps.

Investissement de 10 000 EUR	Si vous encaissez au bout de 8 ans
Coûts totaux	2 693,93 EUR
Impact sur le rendement (RIY) par an	3,36 %

## Répartition des coûts\*

Le tableau ci-dessous montre :

- L'impact chaque année des différents types de coûts sur le retour sur investissement que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée.
- Signification des catégories de coûts.

Ce tableau montre l'impact sur le retour par année

<b>Coûts ponctuels</b>	Coûts d'entrée	0,00 %	L'impact des coûts que vous payez en entrant dans l'investissement. C'est le maximum que vous paierez, et vous pourriez payer moins. Cela inclut les coûts de distribution de votre produit.
	Coûts de sortie	0,00 %	L'impact des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il est à maturité.
<b>Coûts courants / récurrents</b>	Coûts de transaction de portefeuille	0,06 %	L'impact des coûts de l'achat et de la vente par nous des investissements sous-jacents pour le produit.
	Autres coûts récurrents	1,66 %	L'impact des coûts que nous facturons chaque année pour la gestion de vos investissements.
<b>Coûts accessoires</b>	Frais de fonctionnement	0,00 %	Aucun frais de fonctionnement ne s'appliquera à ce fonds.
	Intérêt passif	1,64 %	L'impact des intérêts passifs. L'AIFM du Fonds Maître les facture quand l'investissement a été plus performant que le rendement privilégié.

\* Les chiffres de Répartition des coûts ci-dessus sont basés sur des coûts estimés et par conséquent les coûts réellement payés par un investisseur peuvent différer, et même considérablement. Ces coûts sont montrés comme un pourcentage du Montant du capital souscrit du Fonds estimé à 30 millions d'euros et du Fonds maître estimé à 150 millions d'euros. Les coûts représentent le taux moyen annuel attendu tout au long du cycle de vie du Fonds, estimé sur huit ans à compter de sa date finale de signature. Les coûts réels peuvent, en toute année donnée, excéder les montants ci-dessus. Il est attendu que le ratio coûts global moyen annuel soit supérieur pendant la première partie de la vie du Fonds. Le tableau ci-dessus ne comprend aucun frais de souscription qui pourrait être applicable ni aucun coût de rachat (le cas échéant). Les coûts récurrents n'incluent aucun coût de financement possible. Les autres coûts récurrents incluent des frais de gestion moyens calculés sur la base des différents taux de frais de gestion pendant la vie du Sous Fonds, et le cas échéant, selon un capital investi prévisionnel.

## Combien de temps dois-je le garder et puis-je retirer mon argent de manière anticipée ?

### Période de détention minimale recommandée : 8 ans

Le Fonds est un investissement fermé. Les investisseurs n'ont pas de droit de rachat de leur initiative pendant le terme du Fonds et la période de détention des Actions est fixe jusqu'à la fin du terme du Fonds comme décrit dans l'entrée « Terme » du présent DIC. Un investisseur peut transférer les Actions conformément aux conditions établies dans les prospectus et les statuts.

## Comment puis-je porter réclamation ?

Si vous souhaitez porter réclamation, vous devez écrire au distributeur du Fonds ou à votre conseiller. Si vous n'avez pas de distributeur ou de conseiller, la réclamation doit être adressée par écrit au gestionnaire de fonds d'investissement alternatif du Fonds, en utilisant les coordonnées suivantes :

FundRock France AM  
63 Avenue des Champs-Élysées  
75008 Paris, France  
+33 (0)1 55 27 27 80 – [France@Fundrock.com](mailto:France@Fundrock.com)

## Autres informations pertinentes

Les informations contenues dans ce DIC sont complétées par les statuts et les prospectus, qui seront fournies aux investisseurs particuliers avant la souscription. De plus, le cas échéant, le dernier rapport annuel et la dernière valeur nette d'inventaire des Actions ainsi que les informations sur les performances historiques des Actions seront fournies aux investisseurs avant la souscription. D'autres informations et/ou documentations peuvent être obtenues, gratuitement, en anglais, auprès du concepteur du PRIIP. Le DIC est disponible sur le site web du Concepteur du PRIIP à l'adresse <https://fundinfo.fundrock.com>. Un exemplaire papier du DIC est disponible sur demande, gratuitement, auprès du concepteur du PRIIP.