

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

NB Alternative Funds SICAV S.A. (die "Fonds")

NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF (der "Teilfonds"), Class M EUR Shares (die "Anteile")

Hersteller:	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	ISIN:	LU2404863420
Adresse:	9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg	Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den PRIIP-Hersteller:	Telefon: (+352) 2786 6445 Email: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

Zuständige Behörde des PRIIP-Herstellers: Der PRIIP-Hersteller ist bei der Commission de Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg registriert.

Dieses Basisinformationsblatt ist gültig ab 06 Dezember 2021

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Der Fonds ist eine Aktiengesellschaft (Société anonyme – S.A.) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (Société d'investissement à capital variable – SICAV); und qualifiziert sich als alternativer Investmentfonds („AIF“). Der Fonds unterliegt Teil II des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen. Das Ihnen angebotene Produkt sind die Anteile, bei denen es sich um eine Anteilsklasse des Teilfonds handelt und der Teilfonds als europäischer langfristiger Investmentfonds („ELTIF“) qualifiziert ist.

Ziele: Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, risikoadjustierte Renditen zu erwirtschaften, indem er selektiv private Direktinvestitionen, Eigenkapital- und eigenkapitalähnliche Co-Investments zusammen mit erstklassigen Private-Equity-Firmen und anderen Finanzsponsoren tätigt. Der Teilfonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum durch den Aufbau eines diversifizierten Portfolios aus direkten Private-Equity-Co-Investments an.

Der Teilfonds investiert in eine Reihe von Private-Equity-Anlageklassen, die hauptsächlich in Buyouts und opportunistisch in Sondersituationen, Wachstumskapital und Kreditanlagen investieren. Diese Direktinvestitionen werden hauptsächlich in Unternehmen mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum und in Nordamerika sowie in geringerem Umfang in Asien und Lateinamerika erfolgen.

Ziel ist es, ein hochgradig nach Sektoren und geografischen Regionen diversifiziertes Portfolio mit mehr als 20 verschiedenen Anlagen aufzubauen. Der Teilfonds wird in einer Vielzahl von Situationen sowohl in neue Geschäfte als auch in bestehende Portfoliounternehmen führender Private-Equity-Firmen investieren, wobei er auf Co-Underwrite-, Mid-Life- und traditionelle Co-Investment-Deals abzielt. Der Teilfonds unterliegt keinen Beschränkungen hinsichtlich des Spektrums oder der Arten von Branchen, Sektoren, Unternehmen, geografischen Regionen oder Transaktionen, in die er investieren kann

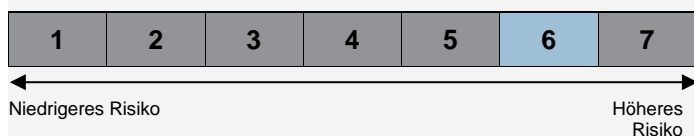
Die Renditen für Anleger, die Anteile halten, hängen letztendlich vom Wert und der Wertentwicklung des Teilfonds und der zugrunde liegenden Anlagen ab. Die für die Zwecke dieses Dokuments mit wesentlichen Informationen für den Anleger verwendete „erforderliche Mindesthaltedauer“ spiegelt die Mindesthaltedauer der Anteile wider, da es sich bei dem Teilfonds um eine geschlossene Anlage handelt.

Kleinanleger-Zielgruppe: Die Anteile sind für geeignete Kleinanleger bestimmt, die (i) über ausreichende Erfahrung und theoretische Kenntnisse verfügen, um das Risiko einer Anlage in Private-Equity-Fonds einzuschätzen; (ii) in der Lage sind, Investitionen in illiquide geschlossene Fonds aufrechtzuerhalten; (iii) einen langfristigen Anlagehorizont haben; (iv) über ausreichende Mittel verfügen, um Verluste tragen zu können, die sich aus einer Anlage in den Anteilen ergeben können, und (v) die professionelle Anlageberatung eingeholt haben. Der für die Anteile geltende Mindestanlagebetrag beträgt EUR 25.000,-.

Fälligkeit: Der Teilfonds hat eine anfängliche Laufzeit von acht Jahren ab dem letzten Schlusstermin und diese Laufzeit kann vom Verwaltungsrat des Fonds um bis zu drei (3) Ein-(1)-Jahres-Zeiträume verlängert werden, wonach die maximale Laufzeit somit elf (11) Jahre ab dem letzten Schlusstermin des Teilfonds beträgt. Der PRIIP-Hersteller kann die Anteile nicht einseitig kündigen. Die Anteile und der Teilfonds können in den im Prospekt und in der Satzung des Fonds genannten Fällen vorzeitig gekündigt und liquidiert werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 Jahre lang halten. Eine vorzeitige Einlösung ist nicht möglich.

Der Gesamtrisikoindikator („SRI“) hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. **Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter bestimmten Umständen erhalten Sie Zahlungen**

in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt. Wenn die Währung der Anteile von der Währung des Teilfonds abweicht, wirken sich Wechselkursschwankungen auf die Anlagerendite aus. Außerdem wird der Teilfonds Anlagen in verschiedenen Währungen tätigen. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Teilfonds Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Zukünftige Marktentwicklungen lassen sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Basis der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen könnten niedriger ausfallen.

Anlage 10 000 EUR

Szenarien		8 Jahren (mindestens erforderlich Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7 653,75 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,29%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	14 495,13 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,75%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	16 962,84 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,83%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	19 640,82 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,80%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 8 Jahren (empfohlene Haltedauer) unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten, und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was geschieht, wenn Neuberger Berman AIFM S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Verluste werden nicht durch ein Anlegerentschädigungssystem oder ein Garantiesystem gedeckt. Dem Anleger darf durch den Ausfall des PRIIP-Herstellers kein finanzieller Verlust entstehen.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (die „Verwahrstelle“) übernimmt Verwahrungsaufgaben für die Vermögenswerte des Fonds. Im Falle der Insolvenz des PRIIP-Herstellers bleibt das bei der Verwahrstelle verwahrte Vermögen des Fonds davon unberührt. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem auf Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen zurückzuführen sind (vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen).

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction of Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken und das Wachstum Ihrer Anlage mindern können („Impact on Return“). In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die nachfolgend ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei den empfohlenen Haltedauern. Die Zahlen basieren auf der Annahme, dass Sie 10.000 EUR investieren. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und sollte Ihnen zeigen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage 10 000 EUR	Wenn Sie nach 8 Jahren einlösen
Gesamtkosten	2 960,00 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	3,70 %

Zusammensetzung der Kosten*

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten.
- was die verschiedenen Kostenkategorien bedeuten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,25 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Angegeben sind die Höchstkosten; eventuell zahlen Sie weniger. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio Transaktionskosten	0,06 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,93 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,00 %	Für diesen Fonds fallen keine Erfolgsgebühr an.
	Carried Interests	1,46 %	Auswirkung von Carried Interests. Wir nehmen diese, wenn sich die Anlage besser entwickelt hat als die bevorzugte Rendite.

* Diese obigen Zahlen zur Zusammensetzung der Kosten basieren auf geschätzten Kosten und daher können die von einem Anleger tatsächlich gezahlten Kosten sogar erheblich abweichen. Diese Kosten werden als Prozentsatz des gesamten Zeichnungskapitalbetrags des Teilfonds ausgewiesen, das auf EUR 150 Millionen geschätzt wird. Die Kosten stellen den erwarteten durchschnittlichen Jahressatz während der gesamten Laufzeit des Teilfonds dar, die auf acht Jahre ab seinem endgültigen Schlusstermin geschätzt wird. Die tatsächlichen Kosten können in bestimmten Jahren die oben genannten Beträge überschreiten. Die durchschnittliche jährliche Gesamtkostenquote wird für den ersten Teil der Laufzeit des Teilfonds voraussichtlich höher sein. Die obige Tabelle enthält keine eventuell anfallenden Zeichnungsgebühren oder Rücknahmekosten (sofern zutreffend). Die laufenden Kosten beinhalten keine eventuellen Finanzierungskosten. Die sonstigen laufenden Kosten schließen die durchschnittlichen Verwaltungsgebühren ein, die auf der Grundlage der unterschiedlichen Verwaltungsgebührensätze während der Laufzeit des Teilfonds und gegebenenfalls auf der Grundlage eines prognostizierten investierten Kapitals berechnet werden.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 8 Jahren

Der Teilfonds ist ein geschlossener Fonds. Anleger haben während der Laufzeit des Teilfonds keine Rücknahmerechte aus eigener Initiative, und die Haltedauer der Anteile ist bis zum Ende der Laufzeit des Teilfonds festgelegt, wie unter der Überschrift „Laufzeit“ dieses Dokuments mit wesentlichen Informationen für den Anleger beschrieben. Ein Anleger kann die Anteile gemäß den im Prospekt und in der Satzung festgelegten Bedingungen übertragen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich beschweren möchten, sollten Sie sich schriftlich an die Vertriebsstelle des Fonds oder an Ihren Berater wenden und eine Kopie an den Fondsadministrator senden. Wenn Sie keine Vertriebsstelle oder keinen Berater haben, sollte die Beschwerde schriftlich unter Verwendung der folgenden Kontaktdaten an den Verwalter alternativer Investmentfonds des Fonds gerichtet werden:

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger enthaltenen Informationen werden durch die Satzung und den Prospekt ergänzt, der Kleinanlegern vor der Zeichnung ausgehändigt wird. Darüber hinaus werden den Anlegern gegebenenfalls vor der Zeichnung der letzte Jahresbericht und der letzte Nettoinventarwert der Anteile sowie Informationen zur historischen Wertentwicklung der Anteile zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen und/oder Unterlagen sind kostenlos in englischer Sprache beim PRIIP-Hersteller erhältlich. Das Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger ist auf der Website des PRIIP-Herstellers unter www.nb.com/ELTIF verfügbar. Eine Druckexemplar des Dokuments mit wesentlichen Informationen für den Anleger ist auf Anfrage kostenlos beim PRIIP-Hersteller erhältlich.