

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. (der „Fonds“)**

NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND A ELTIF (der „Teilfonds“), Anteile der Klasse A EUR (die „Anteile“)

PRIP-Hersteller: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ISIN: LU2500378133
 („Hersteller“)

Website des Herstellers: www.nb.com/ELTIF Telefon: (+352) 2786 6445 für weitere Informationen

Die verantwortliche Stelle für die Beaufsichtigung der Neuberger Berman AIFM S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt („KID“) ist die Commission de Surveillance du Secteur Financier. Dieses PRIIP ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Für administrative, rechtliche und/oder Marketingzwecke ist Neuberger Berman AIFM S.à r.l. Teil der Neuberger Berman Unternehmensgruppe.

Dieses Basisinformationsblatt ist gültig ab 1. Februar 2023.

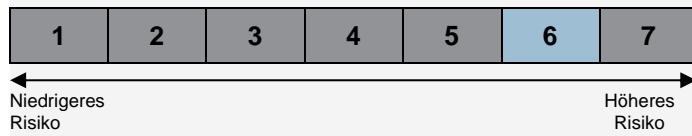
Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

- Art:** Der Fonds ist eine Aktiengesellschaft (société anonyme – S.A.), die nach Luxemburger Recht als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable – SICAV) gegründet wurde und die Voraussetzungen für einen alternativen Investmentfonds („AIF“) im Sinne des Luxemburger Gesetzes vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds (das „Gesetz von 2013“) erfüllt. Der Fonds unterliegt Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“). Die Ihnen angebotenen Anteile gehören zu einer Anteilsklasse des Teilfonds. Der Teilfonds ist ein Teilfonds des Fonds, dessen Wertentwicklung von der Wertentwicklung seines Portfolios abhängt, wie im nachstehenden Abschnitt „Ziele“ näher beschrieben. Der Teilfonds erfüllt die Voraussetzungen für einen europäischen langfristigen Investmentfonds („ELTIF“) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/760.
- Laufzeit:** Der Teilfonds hat eine anfängliche Laufzeit von acht Jahren ab Zeichnungsschluss, und diese Laufzeit kann vom Verwaltungsrat des Fonds um bis zu drei (3) Zeiträume von einem (1) Jahr verlängert werden, woraus sich die maximale Laufzeit des Teilfonds von elf (11) Jahren ab Zeichnungsschluss des Teilfonds ergibt. Dieses Produkt ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die nicht in der Lage sind, eine langfristige und illiquide Investition aufrechtzuerhalten, da dieser ELTIF eine Laufzeit von mehr als 10 Jahren haben kann. Der Teilfonds kann in den im Verkaufsprospekt des Fonds (der „Prospekt“) und in der Satzung des Fonds (die „Satzung“) genannten Fällen vorzeitig gekündigt und liquidiert werden. Der Hersteller kann die Anteile nicht einseitig kündigen.
- Ziele:** Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erwirtschaftung risikobereinigter Renditen durch selektive Direktanlagen in privaten Anlagen, Co-Investments in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere sowie in erstklassige Private-Equity-Firmen und andere Finanzsponsoren. Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er ein diversifiziertes Portfolio aus direkten Private-Equity-Co-Investments aufbaut. Der Teilfonds investiert in eine Reihe von Private-Equity-Anlageklassen, vornehmlich in Buyouts. Daneben tätigt er opportunistische Anlagen in Sondersituationen, Wachstumskapital und Schultiteln. Diese Direktanlagen werden vornehmlich in Unternehmen mit Sitz in Europa und Nordamerika getätigt, sowie in geringerem Umfang in Unternehmen in Asien und Lateinamerika. Das Ziel ist der Aufbau eines Portfolios mit starker Diversifizierung über Sektoren und geografische Regionen. Der Teilfonds investiert in einer Vielzahl von Situationen, sowohl in Neuemissionen als auch in bestehende Portfoliounternehmen von führenden Private-Equity-Unternehmen, die auf Co-Underwriting, Mid-Life- und traditionelle Co-Investment-Deals abzielen. Der Teilfonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf das Spektrum oder die Art der Branchen, Sektoren, Unternehmen, geografischen Regionen oder Transaktionen, in die er investieren kann.
- Der Teilfonds kann eine Hebelung verwenden, die laut Bruttomethode voraussichtlich nicht mehr als 300 % betragen wird. Diese Hebelung wird durch Aufnahmen von Fremdkapital oder den Abschluss einer Kreditfazilität in mehreren Währungen oder eines anderen Finanzierungsgeschäfts erreicht, wie in der Ergänzung des Prospekts des Teilfonds (die „Ergänzung“) näher beschrieben.
- Unter Berücksichtigung der langfristigen Mindesthaltedauer von acht (8) Jahren hängen die Renditen für Anleger, die Anteile halten, letztlich vom Wert und der Wertentwicklung des Teilfonds und der zugrunde liegenden Anlagen ab. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, und die Anlagen erfolgen weder unter Bezugnahme auf eine Benchmark noch sind sie durch eine Benchmark beschränkt. Der Teilfonds darf derivative Finanzinstrumente ausschließlich zur Absicherungszwecken einsetzen.
- Die Anteile sind in den ersten Jahren der Laufzeit des Teilfonds nicht ausschüttend, was bedeutet, dass die Anlageerlöse, die der Teilfonds in den ersten Jahren der Laufzeit des Teilfonds einnimmt, vom Teilfonds einbehalten und wieder angelegt werden. Sie werden während der ersten Jahre Ihrer Anlage also möglicherweise keine Ausschüttung vom Teilfonds erhalten. Sobald ausreichend ausschüttungsfähige Barmittel zur Verfügung stehen und diese Beträge nicht mehr wieder angelegt werden, erfolgen Ausschüttungen wie im Prospekt vorgesehen. Anteilseigner sind berechtigt, ihre Anteile teilweise oder vollständig in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Teilfonds umzutauschen, sofern sie die entsprechenden Eignungskriterien für Anleger erfüllen. Der Teilfonds ist ein Teilfonds des Fonds, die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind also rechtlich von denen der anderen Teilfonds des Fonds getrennt. Die Wertentwicklung eines anderen Teilfonds des Fonds hat deshalb keine Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Teilfonds. Es besteht aber keine Trennung zwischen den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Anteile und den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Anteilsklassen des Teilfonds.
- Bis zum Ende der im Prospekt angegebenen Laufzeit des Teilfonds sind die Anleger nicht berechtigt, ihre Anteile am Teilfonds zurückzugeben. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A („BBH“) wurde zur Verwahrstelle des Fonds („Verwahrstelle“) ernannt. Exemplare des Prospekts (einschließlich der Ergänzung), der Satzung und der letzten Jahresberichte und Abschlüsse des Fonds sind kostenlos in englischer Sprache bei BBH als dem zentralen Verwalter des Fonds (der „Verwalter“) erhältlich. Weitere praktische Informationen wie die letzten veröffentlichten Anteilspreise und andere Informationen über den Teilfonds können ebenfalls kostenlos beim Verwalter angefordert werden.
- Anlegerzielgruppe:** Die Anteile sind für qualifizierte Kleinanleger vorgesehen, die (i) über ausreichende Erfahrung und theoretische Kenntnisse verfügen, um das Risiko einer Anlage in Private-Equity-Fonds zu beurteilen, (ii) in der Lage sind, Anlagen in illiquiden, geschlossenen Fonds aufrechtzuerhalten, (iii) einen langfristigen Anlagehorizont haben, (iv) über ausreichende Mittel verfügen, um etwaige Verluste aus einer Anlage in den Anteilen tragen zu können (was den kompletten Verlust ihres angelegten Kapitals beinhalten kann), (v) eine professionelle Anlageberatung erhalten haben und (vi) ein Risiko zu übernehmen, das auf einer Skala bis 7 bei 6 liegt, was einem hohen Risiko entspricht. Dass der Kleinanleger in der Lage sein muss, den Verlust seiner gesamten Anlage tragen zu können, ist auf mehrere Risiken zurückzuführen, darunter das Marktrisiko, die seine Rendite erheblich beeinflussen können.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt acht (8) Jahre lang halten. Sie können das Produkt nicht vorzeitig einlösen.

Der Gesamtrisikoindikator 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 auszubehalten. Wir haben dieses Produkt als 6 von 7 klassifiziert, wobei es sich um die zweithöchste Risikoklasse handelt. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen wird die Fähigkeit des Teilfonds, Sie auszuzahlen, mit sehr hoher Wahrscheinlichkeit beeinträchtigt.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Teilfonds in illiquide Vermögenswerte investiert. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn der Teilfonds nicht in der Lage ist, Ihnen auszubehalten, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um Veranschaulichungen, die auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen beruhen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 8 Jahre		
Anlagebeispiel 10.000 EUR		Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Szenarien		
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.566 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7,06 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.676 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,96 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16.014 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,06 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	20.863 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,63 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Dieses Produkt kann nicht aufgelöst werden. Die oben dargestellten Szenarien basieren auf geschätzten Cashflows und sind auf Schätzungen basierende Simulationen. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

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

Verluste werden nicht durch einen Anlegerentschädigungs- oder Garantiemechanismus abgedeckt. Der Anleger darf keinen finanziellen Verlust aufgrund der Zahlungsunfähigkeit des Herstellers erleiden.

Die Verwahrstelle führt Verwahrungsaufgaben für die Vermögenswerte des Fonds durch. Im Falle der Insolvenz des Herstellers sind die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer Stelle, die in ihrem Namen handelt, kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch zu einem gewissen Grad dadurch gemildert, dass die Verwahrstelle durch Gesetze und Vorschriften 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 durch Fahrlässigkeit oder Betrug ihrerseits oder durch vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume:

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- Investition von 10.000 EUR.

Kosten insgesamt	2.729 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,11 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,17 % vor Kosten und 6,06 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten*

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie es nach 1 Jahr einlösen
Einstiegskosten	Maximal 2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen (gegebenenfalls beläuft sich die Auswirkung auf Ihre Rendite im Durchschnitt 0,16 % pro Jahr). Diese Kosten sind bereits im Preis enthalten, den Sie zahlen.	200 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Angabe basiert auf geschätzten Kostendaten.	110 EUR
Transaktionskosten	0,04 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	4 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Auswirkung von Carried Interests. 0,88 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	88 EUR

* Die obigen Angaben zur Zusammensetzung der Kosten basieren auf den geschätzten Kosten. Daher kann der tatsächlich von einem oder für einen Anleger gezahlte Betrag hiervon abweichen, möglicherweise in erheblichem Umfang. Diese Kosten sind als Prozentsatz des gesamten gezeichneten Kapitals des Teilfonds angegeben, das auf 150 Millionen EUR geschätzt wird. Die Kosten stellen die erwartete jährliche Durchschnittsquote während des gesamten Lebenszyklus des Teilfonds dar, geschätzt für einen Zeitraum von acht Jahren ab dem Zeichnungsschluss. Die tatsächlichen Kosten können in einem bestimmten Jahr, in mehreren Jahren oder insgesamt die vorstehend genannten Beträge übersteigen. Die obige Tabelle enthält keine eventuell geltenden Zeichnungsgebühren oder gegebenenfalls anfallenden Rücknahmekosten. Die laufenden Kosten beinhalten keine möglichen Finanzierungskosten. Die sonstigen laufenden Kosten enthalten die Verwaltungsgebühren des Herstellers, die auf der Grundlage der verschiedenen in Abschnitt 29 des Prospekts angegebenen Verwaltungsgebührensätze berechnet werden, sowie gegebenenfalls auf der Grundlage des gezeichneten Kapitals des Anlegers.

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

Empfohlene Mindesthaltdauer: 8 Jahre

Der Teilfonds stellt eine geschlossene Kapitalanlage dar. Die Anleger sind nicht berechtigt, ihre Anteile während der Laufzeit des Teilfonds auf eigene Initiative zurückzugeben. Die Haltedauer für die Anteile ist deshalb bis zum Ende der Laufzeit des Teilfonds festgelegt, wie im Abschnitt „Laufzeit“ in diesem KID beschrieben. Die Anleger können die Anteile gemäß den im Prospekt (einschließlich der Ergänzung) und in der Satzung festgelegten Bedingungen übertragen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde haben, wenden Sie sich bitte schriftlich an die Vertriebsstelle des Fonds oder an Ihren Berater, und senden Sie eine Kopie an den Verwalter. Wenn Sie keine Vertriebsstelle und keinen Berater haben, senden Sie die Beschwerde bitte schriftlich unter der folgenden Adresse an den Verwalter alternativer Investmentfonds für den Fonds:

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

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website: <https://www.nb.com/ELTIF>

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem KID enthaltenen Informationen werden durch den Prospekt (einschließlich der Ergänzung), den letzten Jahresbericht des Fonds und die Satzung ergänzt. Diese werden Kleinanlegern gemäß den gesetzlichen Vorschriften vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt. Des Weiteren erhalten die Anleger vor der Zeichnung gegebenenfalls den aktuellen Nettoinventarwert der Anteile sowie Informationen über die frühere Wertentwicklung der Anteile. Weitere Informationen und/oder Dokumente sind in englischer Sprache kostenlos beim Hersteller erhältlich. Das KID steht auf der Website des Herstellers unter www.nb.com/ELTIF zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar des KID erhalten Sie auf Anfrage kostenlos beim Hersteller.