NEUBERGER | BERMAN

Basisinformationsblatt

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

Name	Anteilsklasse FO EUR share class LU2752405329 („Anteile") des LIQID PRIVATE EQUITY NXT („Teilfonds"), ein Teilfonds von NB Alternative Funds SICAV S.A. („Fonds").
PRIIP-Hersteller	Neuberger Berman AIFM S.à r.l., die zur Unternehmensgruppe Neuberger Berman gehört („Hersteller").
Website	https://www.nb.com/en/gb/sicav-legal-documents
Telefon	(+352) 2786 6445 für weitere Auskünfte
Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ist für die Aufsicht der Neuberger Berman AIFM S.à r.l. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt („KID") zuständig. Dieses PRIIP ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier beaufsichtigt.	
Erstellungsdatum	24 Dezember 2024
	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	Bei den Ihnen angebotenen Anteilen handelt es sich um eine Anteilsklasse des Teilfonds. Der Fond ist eine Aktiengesellschaft (société anonyme) nach luxemburgischem Recht, die als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) gegründet wurde und ist als alternativer Investmentfonds („AIF") im Sinne des luxemburgischen Gesetzes über Verwaltungsgesellschaften alternativer Investmentfonds vom 12. Juli 2013 („Gesetz von 2013") eingestuft. Der Fonds unterliegt Teil II des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010"). Der Teilfonds ist ein Sondervermögen des Fonds, dessen Wertentwicklung von der Wertentwicklung seines Portfolios abhängig sein wird wie im nachstehenden Abschnitt „Ziele" beschrieben. Der Teilfonds ist als europäischer langfristiger Investmentfonds („ELTIF") im Sinne der Verordnung (EU) 2015/760 in der jeweils gültigen Fassung eingestuft.
Laufzeit	Der Teilfonds hat eine Laufzeit von fünfzig (50) Jahren ab dem ersten Zeichnungsschluss und kann von der Geschäftsführung des Fonds („Geschäftsführung") nach Rücksprache mit Neuberger Berman AIFM S.à r.l., die für den Fonds als Verwalter alternativer Investmentfonds fungiert, und auf Empfehlung der LIQID Asset Management GmbH, die als Investmentberater des Teilfonds fungiert, um bis zu drei (3) Zeiträume von jeweils einem Jahr verlängert werden. Die Anteile können einer Zwangsrückgabe unterliegen und/oder der Teilfonds kann in den im Prospekt des Fonds („Prospekt") dargelegten Fällen von der Geschäftsführung vorzeitig geschlossen und aufgelöst werden. Der Hersteller kann die Anteile nicht einseitig kündigen.
Ziele	Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, risikoadjustierte Renditen und langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er selektiv direkte private Co-Investments gemeinsam mit führenden Private-Equity-Firmen und anderen Finanzinvestoren („Geldgeber") tätigt. Der Teilfonds wird direkt oder indirekt in ein Spektrum von Private-Equity-Strategien investieren, indem er Eigenkapital- oder Quasi-Eigenkapital-Anlagen erwirbt oder opportunistisch am Sekundärmarkt Einheiten oder Anteile an zulässigen Investmentfonds erwirbt, um hauptsächlich in Buyouts (Small/Mid-Cap und Large-Cap) und opportunistisch in Sondersituationen, Wachstumskapital und Kreditanlagen zu investieren. Diese Anlagen werden vorrangig in Unternehmen mit Sitz in Europa und Nordamerika sowie in geringerem Umfang in Asien und Lateinamerika erfolgen. Der Teilfonds wird parallel zu den Geldgebern investieren, um solche Anlagen zu möglichst günstigen Bedingungen tätigen zu können wie in der Prospektergänzung des Teilfonds („Teilfondsprospekt") näher beschrieben. Der Teilfonds ist in Bezug auf das Spektrum oder die Art der Branchen, Sektoren, Unternehmen, geografischen Regionen oder Transaktionen, in die er investieren kann, nicht beschränkt. Während der Aufbauphase (wie nachstehend beschrieben) darf der Teilfonds einen deutlich höheren Anteil an liquiden Anlagen wie Barmitteln und Barmitteläquivalenten halten. Der Teilfonds darf einen Fremdkapitalhebel einsetzen, der gemäß Berechnung nach der Commitment-Methode voraussichtlich 140 % nicht überschreiten wird. Dieser Fremdkapitalhebel erfolgt durch Darlehensaufnahme wie im Teilfondsprospekt näher beschrieben. Gemäß der langfristigen empfohlenen Haltedauer von 5 Jahren werden die Renditen für die Anleger von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen abhängig sein. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und die Anlagen erfolgen nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark. Der Teilfonds darf derivative Finanzinstrumente ausschließlich zu Absicherungszwecken einsetzen. Bei den Anteilen handelt es sich grundsätzlich um nicht-ausschüttende Anteile, was bedeutet, dass die Anlageerlöse einbehalten und vom Teilfonds wieder angelegt und nicht vor dem Ende der Laufzeit des Teilfonds an die Anteilseigner ausgeschüttet werden. Die Geschäftsführung des Fonds kann jedoch in Übereinstimmung mit dem Teilfondsprospekt gegebenenfalls die Ausschüttung einer Dividende an Anteilseigner beschließen. Anteilseigner haben vorbehaltlich der geltenden Kriterien für die Zulässigkeit von Anlegern das Recht, einen Teil oder den gesamten Bestand ihrer Anteile in eine andere Anteilsklasse des Teilfonds umzuwandeln. Weitere Informationen über das Recht zur Umwandlung Ihrer Anteile finden Sie im Teilfondsprospekt. Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR"). Weitere Informationen über die vom Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale sind in „Anhang 2: Vorvertragliche Offenlegungen für den Teilfonds gemäß SFDR" des Teilfondsprospekts verfügbar. Dieses Basisinformationsblatt beschreibt eine Anteilsklasse des Teilfonds. Der Teilfonds ist ein Sondervermögen des Fonds, was bedeutet, dass die Vermögenswerte und Schulden des Teilfonds gesetzlich von den anderen Teilfonds des Fonds getrennt sind. Die Wertentwicklung anderer Teilfonds des Fonds hat daher keine Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Teilfonds. Sie haben nach dem Ende der Aufbauphase die Möglichkeit, Ihre Anteile ganz oder teilweise zurückzugeben. Die Aufbauphase endet spätestens am zweiten Jahrestag des ersten Zeichnungsschlusses („Aufbauphase"). Nach Ende der Aufbauphase können Anteilsrückgaben an den Fonds vorbehaltlich rechtlicher Änderungen in einem vierteljährlichen Turnus zugelassen werden. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. („BBH") wurde als Verwahrstelle des Fonds („Verwahrstelle") bestellt. Sie können Exemplare des Prospekts (einschließlich Teilfondsprospekt), der Satzung und der letzten Jahresberichte und Abschlüsse

	des Fonds gebührenfrei in englischer Sprache (sofern verfügbar mit unverbindlicher deutscher Übersetzung) von BBH als dem zentralen Administrator des Fonds („Administrator") beziehen. Der Prospekt und die turnusmäßigen Berichte werden für den Fonds insgesamt erstellt. Weitere praktische Informationen wie die aktuellen veröffentlichten Anteilspreise und sonstige Informationen über den Teilfonds können ebenfalls gebührenfrei beim Administrator angefordert werden.
Kleinanleger-Zielgruppe	Die Anteile sind für zulässige Privatanleger vorgesehen, die (i) über ausreichend Erfahrung und theoretische Kenntnisse verfügen, um das Risiko von Anlagen in Private-Equity-Fonds beurteilen zu können, (ii) in der Lage sind, eine Anlage in einem Fonds mit Beschränkungen für Anteilsrückgaben an den Fonds und/oder eingeschränktem Rückgabeturnus aufrechtzuerhalten, (iii) einen langfristigen Anlagehorizont haben, (iv) mögliche Anlageverluste tragen können und (v) bereit sind, ein Risiko von 4 auf der bis 7 reichenden Skala zu akzeptieren. Die Anteile sind möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die nicht in der Lage sind, eine langfristige und illiquide Verpflichtung aufrechtzuerhalten, da die Rückgabemöglichkeiten eingeschränkt sind und Sie unter Umständen nicht alle Ihre Anteile auf einmal zurückgeben können.

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

Risikoindikator

1	2	3	**4**	5	6	7

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Das tatsächliche Risiko kann erheblich variieren, wenn Sie zu einem frühen Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

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 auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, die einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft, und ungünstige Marktbedingungen könnten die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigen, Sie auszuzahlen.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass es sich um einen Teilfonds handelt, der in stark illiquide Vermögenswerte investieren wird. *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 den geschuldeten Betrag auszuzahlen, könnten Sie Ihre gesamte Anlage 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.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre			
Anlagebeispiel: 10 000 EUR			
Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**7 350 EUR**	**6 680 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26.50%	-7.75%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**9 160 EUR**	**10 040 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8.40%	0.08%
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**11 010 EUR**	**18 200 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	10.10%	12.72%
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**14 350 EUR**	**22 000 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	43.50%	17.08%

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, 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. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

[1]Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31-10-2022 und 30-09-2024.

[2]Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31-05-2018 und 31-05-2023.

[3]Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31-08-2017 und 31-08-2022.

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

Verluste sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger gedeckt.

Im Falle der Insolvenz des Herstellers sollte Ihnen kein finanzieller Verlust entstehen. Die Verwahrstelle ist für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich, und die Vermögenswerte des Fonds müssen laut Gesetz von den Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt sein. Der Fonds kann jedoch einen Verlust erleiden, falls es zu einer Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Auftrag handelnden Stelle kommt. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern (vorbehaltlich gewisser Beschränkungen) für jegliche Verluste, die unter anderem darauf zurückzuführen sind, dass sie fahrlässig oder betrügerisch handelt oder ihre Verpflichtungen vorsätzlich nicht ordnungsgemäß erfüllt.

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. 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 andere Haltedauer haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und der Anlagebetrag 10.000 Euro beträgt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Gesamtkosten	426 EUR	3 124 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4.3%	4.3% pro Jahr

(*) 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 17.0 % vor Kosten und 12.7 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	Für dieses Produkt erheben wir keine Teilnahmegebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.76 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	276 EUR
Transaktionskosten	0.09 % 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.	9 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Auswirkung von Gewinnbeteiligung 1.41 % des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt.	141 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Der Teilfonds investiert vorrangig in Private Equity. Da diese Art von Anlage mit dem Erwerb einer Beteiligung an einem privaten Unternehmen zur Schaffung von Mehrwert verbunden ist, erfordert sie einen langfristigen Anlagehorizont. Der Teilfonds bietet Anlegern die Möglichkeit, ihre Anlage nur einmal pro Kalenderquartal zurückzugeben, und die aggregierten Netto-Rückgaben sind pro Quartal auf 5 % des Nettoinventarwerts der ausstehenden Anteile (aggregiert über alle Anteilsklassen des Teilfonds) am Ende des vorangegangenen Quartals begrenzt, in Übereinstimmung mit dem Teilfondsprospekt und immer vorausgesetzt, dass der Teilfonds am jeweiligen Datum der Anteilsrückgabe über ausreichende liquide Mittel gemäß den geltenden Vorschriften verfügt. Im besten Interesse der Anleger können gegebenenfalls (gemäß dem Teilfondsprospekt) weitere Beschränkungen erlassen werden. Anleger sollten zudem beachten, dass der Teilfonds zu Beginn eine Aufbauphase von zwei Jahren hat, in der Anteilsrückgaben nicht zulässig sind und der Teilfonds seine ersten Anlagen tätigt. Dies sollte von Anlegern berücksichtigt werden, wenn sie die Entscheidung treffen, zu welchem Zeitpunkt sie eine Anlage tätigen und wie lange sie diese Anlage halten. Verkaufsorders müssen mindestens 90 Tage vor dem jeweiligen Datum der Anteilsrückgabe gemäß dem Teilfondsprospekt an den Administrator gesendet werden. Der Teilfonds kann während seiner Laufzeit (einschließlich der Aufbauphase) im Ermessen der Geschäftsführung des Fonds von Matching gemäß Art. 19 Abs. 2a der ELTIF-Verordnung Gebrauch machen. Sie können in diesem Fall aus dem Teilfonds aussteigen, wenn zu Ihrer Verkaufsorder eine passende Kauforder eines anderen Anlegers vorliegt. Weitere Informationen über den Matching-Mechanismus sind dem Teilfondsprospekt zu entnehmen. Während der Aufbauphase kann eine Matching-Gebühr zugunsten des Teilfonds von bis zu 10 % und nach der Aufbauphase von bis zu 5 % des Nettoinventarwerts der Anteile erhoben werden, für die das Matching vorgenommen werden soll. Eine Matching-Gebühr kann nur erhoben werden, wenn ausscheidende Anleger darüber vor ihrer Verkaufsorder informiert wurden.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich beschweren möchten, schreiben Sie bitte an die Vertriebsstelle des Fonds oder Ihren Berater und senden Sie eine Kopie an den Administrator. Wenn Sie keine Vertriebsstelle oder keinen Berater haben, ist die Beschwerde schriftlich an den Hersteller des Fonds zu richten. Verwenden Sie bitte die folgenden Kontaktdaten:

Hersteller	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	**Administrator**	Brown Brothers Harriman (Luxemburg) S.C.A.
Anschrift	31-33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg	**Anschrift**	80, Route d`Esch L-1470 Großherzogtum Luxemburg
Telefon	(+352) 2786 6445	**Telefon**	(+352) 47 40 66 226
E-Mail-Adresse	nbaifmlux@nb.com / SICAVLux-Fin@nb.com	**E-Mail-Adresse**	Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Weitere Informationen sind auf unserer Website verfügbar: https://www.nb.com/en/gb/sicav-legal-documents

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die Satzung, den letzten Jahresbericht, den Prospekt und den Teilfondsprospekt ergänzt, die Privatanlegern wie gesetzlich vorgeschrieben vor der Zeichnung in englischer Sprache und gebührenfrei zur Verfügung gestellt werden. Übersetzungen des Prospekts und des Teilfondsprospekts sind auf Anfrage erhältlich. Das Basisinformationsblatt und andere praktische Informationen stehen auf der Website des Herstellers zur Verfügung unter https://www.nb.com/en/gb/sicav-legal-documents. Eine gedruckte Version des Basisinformationsblatts ist auf Anfrage gebührenfrei beim Hersteller erhältlich.

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung des Produkts für einen Zeitraum von bis zu 10 Jahren sofern verfügbar und zu früheren Berechnungen von Performance-Szenarien finden Sie unter:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_Neuberger_LU2752405329_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_Neuberger_LU2752405329_en.pdf