

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 PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND (der „Teilfonds“) ein Teilfonds der **NB Alternative Funds SICAV S.A. (der „Fonds“)**
Klasse M EUR share class

PRIP-Hersteller: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (der „Hersteller“) (gehört der Unternehmensgruppe Neuberger Berman an)

ISIN: LU2931941145

Website des PRIP-Herstellers: <https://www.nb.com>

Weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer (+352) 2786 6445.

The Commission de Surveillance du Secteur Financier is responsible for supervising Neuberger Berman AIFM S.à r.l in relation to this Key Information Document ("KID").

This PRIIP is authorised in the Grand Duchy of Luxembourg. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. is authorised in the Grand Duchy of Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Dieses Basisinformationsblatt wurde erstellt am 05 November 2025.

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 Fonds ist eine luxemburgische Aktiengesellschaft (société anonyme), die als Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital (société d'investissement à capital variable) gegründet wurde und als alternativer Investmentfonds („AIF“) im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 12. Juli 2013 über die Verwalter alternativer Investmentfonds („Gesetz von 2013“) gilt. Der Fonds unterliegt Teil II des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 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 erfüllt die Voraussetzungen eines europäischen langfristigen Investmentfonds („ELTIF“) im Sinne der Verordnung (EU) 2015/760 in der jeweils gültigen Fassung.

Laufzeit

Der Teilfonds hat eine Laufzeit von fünfzig (50) Jahren ab dem ersten Abschlussdatum, die von der Geschäftsführung des Fonds (die „Geschäftsführung“) um bis zu drei (3) einjährige Zeiträume verlängert werden kann. Die Anteile können zwangsweise zurückgenommen werden und/oder der Teilfonds kann in den im Fondsprospekt („Prospekt“) dargelegten Fällen von der Geschäftsführung vorzeitig beendet und liquidiert werden. Der Hersteller kann die Anteile nicht einseitig kündigen.

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, durch selektive direkte private Co-Investitionen an der Seite von erstklassigen Private-Equity-Unternehmen und anderen Finanzsponsoren („Sponsoren“) risikobereinigte Renditen und langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

Der Teilfonds investiert direkt oder indirekt in eine Reihe von Private-Equity-Vermögensstrategien. Zu diesem Zweck erwirbt er Eigenkapital- oder Quasi-Eigenkapitalbeteiligungen oder, opportunistisch auf sekundärer Basis, Anteile oder Beteiligungen an zulässigen Investmentfonds, um hauptsächlich in Buyouts (Small/Mid-Cap und Large-Cap) und opportunistisch in Sondersituationen, Wachstumskapital und Kreditinvestitionen zu investieren. Diese Anlagen werden in erster Linie in Unternehmen mit Sitz in Europa und Nordamerika sowie in geringerem Umfang in Asien und Lateinamerika erfolgen. Der Teilfonds investiert zusammen mit den Sponsoren, um solche Investitionen zu günstigen Bedingungen zu tätigen, wie im Nachtrag zum Prospekt („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 Anlaufphase (wie unten definiert) kann der Teilfonds einen wesentlich höheren Betrag an liquiden Anlagen, einschließlich Barmitteln und Barmitteläquivalenten, halten.

Der Teilfonds darf von einer Hebelwirkung Gebrauch machen, die gemäß der Commitment-Methode voraussichtlich 140 % nicht überschreiten wird. Diese Hebelwirkung wird durch Kreditaufnahme erzielt, wie im Teilfondsprospekt näher beschrieben.

Angesichts der empfohlenen langfristigen Haltedauer von fünf Jahren hängen die Renditen für die Anleger von der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Anlagen ab. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und die

Anlagen erfolgen nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark. Der Teilfonds darf derivative Finanzinstrumente ausschließlich zu Absicherungszwecken einsetzen.

Die Anteile sind in der Regel nicht ausschüttend, d. h. die Anlageerträge werden vom Teilfonds einbehalten und wiederangelegt und nicht vor Ende der Laufzeit des Teilfonds an die Anteilseigner ausgeschüttet. Die Geschäftsführung kann jedoch beschließen, von Zeit zu Zeit eine Dividende an die Anteilseigner gemäß dem Teilfondsprospekt auszuschütten. Anteilseigner haben, vorbehaltlich der geltenden Kriterien für die Zulässigkeit von Anlegern, das Recht, einige oder alle ihrer Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Teilfonds oder eines anderen Teilfonds des Fonds umzuwandeln. Weitere Informationen zu Ihrem Recht auf Umwandlung Ihrer Anteile finden Sie im Teilfondsprospekt.

Im Sinne von Artikel 8 der Verordnung der (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) fördert der Teilfonds ökologische und soziale Merkmale. Weitere Informationen zu den vom Teilfonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen finden Sie in „Anhang 2 – SFDR-vorvertragliche Informationen für den Teilfonds“ des Teilfondsprospekts.

Dieses KID 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 können Ihre Anteile nach Ablauf der Anlaufphase, die am zweiten Jahrestag des ersten Zeichnungsschlusses endet (sofern sie nicht gemäß dem Teilfondsprospekt verlängert wird), ganz oder teilweise einlösen („Anlaufphase“). Nach Ablauf der Anlaufphase können Rücknahmen auf vierteljährlicher Basis gestattet werden.

Weitere Informationen zu den Zeichnungen und Rücknahmen finden Sie in den Abschnitten „Zeichnungen“ und „Rücknahmen“ des Teilfondsprospekts.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. („BBH“) wurde als Verwahrstelle des Fonds („Verwahrstelle“) bestellt. Sie können Exemplare des Prospekts (einschließlich des Teilfondsprospekts), der Satzung des Fonds („Satzung“) und der neuesten Jahresberichte und Jahresabschlüsse des Fonds kostenlos in englischer Sprache bei BBH als zentrale Verwaltungsstelle des Fonds („Verwaltungsstelle“) beziehen. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für den Fonds als Ganzes erstellt. Weitere praktische Informationen wie die aktuellen veröffentlichten Anteilspreise und sonstige Informationen über den Teilfonds können ebenfalls gebührenfrei bei der Verwaltungsstelle angefordert werden.

Kleinanleger-Zielgruppe

The Shares are intended for eligible retail investors who (i) have sufficient experience and theoretical knowledge to assess the risk of investing in private equity funds; (ii) are able to sustain investments in funds offering limited redemption rights; (iii) have a long-term investment horizon; (iv) have sufficient resources to be able to bear any losses that may result from an investment in the Shares and which could include loss of the entire investment; and (v) are willing to assume a medium risk.

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

Risikoindikator



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, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit des Teilfonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Teilfonds 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 Ihnen nicht das zahlen kann, 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.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10 000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7 670 EUR	6 720 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23.30%	-7.64%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8 930 EUR	10 000 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10.70%	0.00%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10 770 EUR	18 120 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	7.70%	12.62%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	14 030 EUR	21 910 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	40.30%	16.98%

The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances.

Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung einer geeigneten Benchmark zwischen Juni 2024 und Juli 2025 ein.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung einer geeigneten Benchmark zwischen Juni 2018 und Juni 2023 ein.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario trat für eine Anlage unter Verwendung einer geeigneten Benchmark zwischen August 2017 und August 2022 ein.

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 einer Insolvenz des Herstellers sollten Sie keinen finanziellen Verlust erleiden. Die Verwahrstelle ist für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich und die Vermögenswerte des Fonds müssen gesetzlich von den Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt werden. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern für Verluste, die unter anderem auf Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen zurückzuführen sind (vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen).

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. - 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	675 EUR	3 032 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6.8%	4.4% 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 12.6 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3.00% maximal des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Wenn Sie über einen Dritten investieren, teilt die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 300 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.24 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	224 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	Auswirkungen des Carried Interest: 1.41 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	141 EUR

Diese Kosten werden als Prozentsatz des gesamten Zeichnungsbetrags des Teilfonds (nach Anteilsrückgaben) ausgewiesen, das auf 500 Millionen EUR geschätzt wird.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

The Sub-Fund invests primarily in private equity. As this type of investment involves taking an ownership stake in a private company in order to create value, it requires a long-term investment horizon. The Sub-Fund offers investors the opportunity to redeem their investment only once per calendar quarter, and aggregate net redemptions are, per quarter, limited to 5% of the Net Asset Value of Shares outstanding (in aggregate across all Share Classes of the Sub-Fund) at the end of the preceding quarter, in line with the Supplement, and provided always that there are sufficient liquid assets held by the Sub-Fund on the relevant redemption date in accordance with applicable regulation. If deemed in the best interest of investors, further restrictions can be imposed (in accordance with the Supplement). Investors should also note that the Sub-Fund has an initial Ramp-Up Period of two years during which redemptions are not permitted while the Sub-Fund makes its initial investments. This should be taken into account by an investor both when making an investment and in deciding how long to hold that investment. Redemption requests must be sent to the Administrator at least 90 calendar days in advance of the relevant redemption date in accordance with the Supplement. During the life of the Sub-Fund (including during the Ramp-Up Period if allowed by the Board), at the Board's discretion it may make use of matching in accordance with article 19(2a) of the ELTIF Regulation, in which case you may be able to exit the Sub-Fund if your redemption request is matched with the subscription request of another investor. Further information about the matching mechanism can be found in the Supplement and may be subject to a matching fee in favour of the Sub-Fund of up to 10% during the Ramp-Up Period, and up to 5% after the Ramp-Up Period, of the net asset value of the Shares to be matched. A matching fee can only be applied if the exiting investors are notified prior to submitting their redemption request. Redeeming your Shares early may increase the risk of a loss or of receiving lower returns.

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 die Verwaltungsstelle. Wenn Sie keine Vertriebsstelle oder keinen Berater haben, sollte die Beschwerde schriftlich unter Verwendung der folgenden Kontaktdaten an den Hersteller des Fonds gerichtet werden:

Herstelleradresse: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 9, Rue du Laboratoire L-1911 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Kontakt: (+352) 2786 6445 **E-Mail:** nbaifmlux@nb.com

Adresse der Verwaltungsstelle: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d'Esch L-1470 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Kontakt: (+352) 4740 66 226 **E-Mail:** Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Weitere Informationen sind auf unserer Website verfügbar: <https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/private-equity-open-access-fund>

Sonstige zweckdienliche Angaben

The information contained in this KID is supplemented by the Articles, the latest annual report, the Prospectus and the Supplement, which will be provided to retail investors, before subscription, as required by law. The KID and other information and documents are available on the Manufacturer's website at <https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund>.

You can find information related to the product's past performance for a period of up to 10 years if available and to previous performance scenarios calculations at:

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PP/KID_annex_PP_LU2931941145_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PS/KID_annex_PS_LU2931941145_en.pdf