Dokument s kľúčovými informáciami

NEUBERGER

Účel

Tento dokument vám poskytuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Poskytnutie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto produktom a porovnať tento produkt s inými.

Produkt

NEUBERGER PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND (ďalej len „podfond“) je podfond **NB Alternative Funds SICAV S.A. (ďalej len „fond“)**
Trieda I EUR share class

Tvorca PRIIP: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (ďalej len „**tvorca**“) (patriaci do skupiny spoločností Neuberger Berman)

ISIN: LU2931941061

Webová stránka tvorcu PRIIP: https://www.nb.com

Ďalšie informácie získate na telefónnom čísle (+352) 2786 6445.

Dozorný výbor finančného sektora (Commission de Surveillance du Secteur Financier) zodpovedá za dohľad nad spoločnosťou Neuberger Berman AIFM S.à r.l v súvislosti s týmto Dokumentom s kľúčovými informáciami ("KID").

Tento PRIIP je schválený v Luxemburskom veľkovojvodstve. Spoločnosť Neuberger Berman AIFM S.à r.l. je schválená v Luxemburskom veľkovojvodstve a regulovaná dozorným výborom finančného sektora (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Tento KID bol vyhotovený dňa 01 septembra 2026.

Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.

O aký produkt ide?

Typ

Akcie, ktoré vám ponúkame, sú akciami podfondu. Fond je luxemburská akciová spoločnosť (société anonyme) založená ako investičná spoločnosť s premenlivým základným imaním (société d'investissement à capital variable) a spĺňa podmienky alternatívneho investičného fondu („AIF“) v zmysle luxemburského zákona z 12. júla 2013 o správcoch alternatívnych investičných fondov („zákon z roku 2013“). Fond podlieha časti II luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania. Podfond je časť fondu, ktorého výkonnosť bude závisieť od výkonnosti jeho portfólia, ako je ďalej opísané v časti „Ciele“ nižšie. Podfond spĺňa podmienky európskeho dlhodobého investičného fondu („ELTIF“) v zmysle nariadenia (EÚ) č. 2015/760 v znení neskorších zmien a doplnení.

Trvanie

Podfond má päťdesiat (50) rokov trvania odo dňa svojho prvého uzavretia, ktoré môže predstavenstvo fondu (ďalej len „predstavenstvo“) predĺžiť najviac o tri (3) jednoročné obdobia. Akcie môžu byť nútene spätne odkúpené a/alebo podfond môže byť predčasne ukončený a likvidovaný správnou radou v prípadoch uvedených v prospekte fondu (ďalej len „prospekt“). Tvorca nemôže akcie jednostranne zrušiť.

Ciele

Investičným cieľom podfondu je dosiahnuť výnosy upravené o riziko a dlhodobý rast kapitálu prostredníctvom selektívnych priamych súkromných spoluinvestícií spolu s poprednými súkromnými kapitálovými spoločnosťami a inými finančnými sponzormi (ďalej len „sponzori“).

Podfond bude priamo alebo nepriamo investovať do rôznych stratégií súkromného kapitálu prostredníctvom nadobúdania kapitálových alebo kvázikapitálových investícií alebo príležitostne na sekundárnom trhu podielových jednotiek alebo akcií v oprávnených investičných fondoch s cieľom investovať predovšetkým do odkúpení (malých/stredných a veľkých spoločností) a príležitostne investovať do špeciálnych situácií, rastového kapitálu a úverových investícií. Tieto investície budú smerovať predovšetkým do spoločností so sídlom v Európe a Severnej Amerike, v menšej miere do Ázie a Latinskej Ameriky. Podfond bude investovať spolu so Sponzormi s cieľom dosiahnuť také investície za výhodných podmienok, ako je ďalej uvedené v dodatku k prospektu podfondu (ďalej len „dodatok“). Podfond nebude obmedzený, pokiaľ ide o rozsah alebo typy odvetví, sektorov, spoločností, geografických regiónov alebo transakcií, do ktorých môže investovať. Počas obdobia nábehu (ako je definované nižšie) môže podfond držať podstatne vyšší podiel likvidných investícií, vrátane hotovosti a ekvivalentov hotovosti.

Podfond môže využívať pákový efekt, ktorý podľa metódy záväzku podľa očakávaní neprekročí 140 %. Tento pákový efekt sa dosahuje prostredníctvom pôžičiek, ako je podrobnejšie opísané v dodatku.

Vzhľadom na dlhodobé odporúčané obdobie držby v dĺžke 5 rokov budú výnosy pre investorov závisieť od výkonnosti podkladových investícií.

Podfond je aktívne spravovaný a investície sa neuskutočňujú s ohľadom na žiadnu referenčnú hodnotu. Podfond môže používať finančné derivátové nástroje výlučne na účely zabezpečenia.

Akcie nebudú spravidla rozdeľované, čo znamená, že výnosy z investícií budú podfondom zadržané a reinvestované a nebudú rozdelené akcionárom pred koncom trvania podfondu. Predstavenstvo však môže rozhodnúť o vyplatení dividend akcionárom v súlade s dodatkom. Akcionári majú právo previesť časť alebo všetky svoje akcie na akcie inej triedy akcií podfondu alebo iného podfondu fondu, a to v závislosti od platných kritérií oprávnenosti investora. Ďalšie informácie o vašom práve na prevedenie akcií nájdete v dodatku.

Podfond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky v zmysle článku 8 nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“). Viac informácií o environmentálnych a sociálnych charakteristikách, ktoré podporuje podfond, je k dispozícii v „Prílohe 2 – Predzmluvné informácie o podfonde podľa SFDR“ v dodatku.

Tento KID opisuje triedu akcií podfondu. Podfond je súčasťou fondu, čo znamená, že aktíva a pasíva podfondu sú zo zákona oddelené od ostatných podfondov fondu. Výkonnosť iného podfondu fondu preto nemá žiadny vplyv na výkonnosť podfondu.

Po skončení obdobia nábehu, ktoré sa skončí druhým výročím dátumu prvého uzavretia (pokiaľ nebude predĺžené v súlade s dodatkom), môžete odkúpiť časť alebo všetky svoje akcie. Po skončení obdobia nábehu môžu byť spätné odkupy povolené na štvrťročnej báze.

Ďalšie informácie o upisovaní a spätných odkupoch sú uvedené v častiach „Upisovanie“ a „Spätné odkupy“ dodatku.

Spoločnosť Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (ďalej len „BBH“) bola vymenovaná za depozitára fondu (ďalej len „depozitár“). Kópie prospektu (vrátane dodatku), stanov fondu (ďalej len „stanovy“) a najnovších výročných správ a účtovných závierok fondu môžete bezplatne získať v anglickom jazyku od spoločnosti BBH ako centrálneho správcu fondu (ďalej len „správca“). Prospekt a pravidelné správy sa vypracúvajú za fond ako celok. Ďalšie praktické informácie, ako napríklad najnovšie uverejnené ceny akcií a ďalšie informácie o podfonde, je možné bezplatne vyžiadať od správcu.

Zamýšľaný retailový investor

Akcie sú určené pre oprávnených retailových investorov, ktorí (i) majú dostatočné skúsenosti a teoretické znalosti na posúdenie rizika investovania do fondov súkromného kapitálu; (ii) sú schopní udržať investície vo fondoch, ktoré ponúkajú obmedzené práva na spätné odkúpenie; (iii) majú dlhodobý investičný horizont; (iv) majú dostatočné zdroje na to, aby boli schopní znášať akékoľvek straty, ktoré môžu vzniknúť v dôsledku investície do akcií a ktoré môžu zahŕňať stratu celej investície; a (v) sú ochotní prijať stredné riziko.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Ukazovateľ rizika





Indikátor rizika predpokladá, že produkt budete držať 5 rokov. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť v prípade vyplatenia v ranom štádiu, a môžete dostať späť menej.

Ukazovateľ súhrnného rizika je usmernením k úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Naznačuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt príde o peniaze z dôvodu pohybov na trhoch alebo preto, že vám nedokážeme zaplatiť.

Tento produkt sme klasifikovali ako 4 zo 7, čo predstavuje strednú rizikovú triedu. Hodnotia sa tým potenciálne straty z budúcich výnosov na strednej

úrovni a nepriaznivé podmienky na trhu môžu ovplyvniť schopnosť podfondu vyplácať vám výnosy.

Investori by mali venovať pozornosť skutočnosti, že podfond bude investovať do nelikvidných aktív. Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak prísť o časť svojich investícií, prípadne o všetky. Ak podfond nie je schopný uhradiť vám dlžnú sumu, môžete stratiť celú svoju investíciu.

Scenáre výkonnosti

To, čo dostanete z tohto produktu, závisí od výkonnosti trhu v budúcnosti. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať.

Uvedené scenáre nepriaznivého, neutrálneho a priaznivého vývoja sú príklady s použitím najhoršej, priemernej a najlepšej výkonnosti produktu a vhodnej referenčnej hodnoty za posledných 10 rokov. Vývoj na trhu môže byť v budúcnosti veľmi odlišný.

Odporúčané obdobie držby: 5 roky **Príklad investície: 10 000 EUR** **Scenáre**		**Ak ukončíte produkt po 1 roku**	**Ak ukončíte produkt po 5 rokoch**
Minimum	**Nie je zaručený žiadny minimálny výnos. Môžete prísť o celú svoju investíciu alebo jej časť.**		
Stresový	**Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov**	7 940 EUR	6 940 EUR
	Priemerný ročný výnos	-20.60%	-7.05%
Nepriaznivý	**Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov**	9 260 EUR	11 150 EUR
	Priemerný ročný výnos	-7.40%	2.20%
Neutrálny	**Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov**	10 900 EUR	19 140 EUR
	Priemerný ročný výnos	9.00%	13.86%
Priaznivý	**Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov**	14 500 EUR	23 180 EUR
	Priemerný ročný výnos	45.00%	18.31%

Uvedené hodnoty zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, pričom však nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré vyplatíte svojmu poradcovi či distribútorovi. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať tiež vplyv na to, koľko sa vám vráti. Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok.

Scenár Nepriaznivý: Tento typ scenára sa odohral v prípade investície s použitím vhodnej referenčnej hodnoty medzi február 2025 a máj 2026.

Scenár Neutrálny: Tento typ scenára sa odohral v prípade investície s použitím vhodnej referenčnej hodnoty medzi september 2018 a september 2023.

Scenár Priaznivý: Tento typ scenára sa odohral v prípade investície s použitím vhodnej referenčnej hodnoty medzi august 2017 a august 2022.

Čo sa stane, ak spoločnosť Neuberger Berman AIFM S.à r.l. nebude schopná vyplácať?

Straty nie sú kryté systémom náhrad pre investorov ani systémom záruk.

V prípade platobnej neschopnosti tvorcu by ste nemali utrpieť finančnú stratu. Depozitár je zodpovedný za bezpečnú úschovu majetku fondu a majetok fondu musí byť podľa zákona oddelený od majetku Depozitára. V prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene však môže fond utrpieť finančnú stratu. Depozitár bude zodpovedný voči fondu a investorom za akúkoľvek stratu vzniknutú okrem iného v dôsledku jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného nesplnenia svojich povinností (s výhradou určitých obmedzení).

Aké sú náklady?

Predajca, ktorý vám odporúča alebo predáva tento produkt, môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký budú mať vplyv na vašu investíciu.

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa zrážajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Ich výška závisí od toho, koľko investujete, ako dlho držíte produkt a ako sa mu darí. Uvedené sumy predstavujú ukážku vychádzajúcu z príkladu investovanej sumy a rôznych možných období investovania:

Predpoklad:

– V prvom roku by ste dostali naspäť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %). Pre ďalšie obdobia držby predpokladáme, že výkonnosť produktu zodpovedá neutrálnemu scenáru.

– Investovaná suma predstavuje 10 000 EUR.

	Ak ukončíte produkt po 1 roku	**Ak ukončíte produkt po 5 rokoch**
Celkové náklady	329 EUR	2 553 EUR
Ročný vplyv nákladov (*)	3.3%	3.3% každý rok

(*) Tento údaj ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos každý rok počas obdobia držby. Ukazuje napríklad, že ak ukončíte produkt po uplynutí odporúčaného obdobia držby, váš predpokladaný priemerný ročný výnos by bol 17.2 % pred zohľadnením nákladov a 13.9 % po ich zohľadnení.

Zloženie nákladov

Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady		**Ak ukončíte produkt po 1 roku**
Vstupné náklady	Pri tomto produkte neúčtujeme žiadny vstupný poplatok.	0 EUR
Výstupné náklady	Pri tomto produkte neúčtujeme žiadny výstupný poplatok, môže to však urobiť predajca.	0 EUR
Priebežné náklady zrážané každý rok		
Poplatky za vedenie účtu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	1.67% hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad založený na skutočných nákladoch v minulom roku.	167 EUR
Transakčné náklady	0.09% hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vznikajú, keď nakupujeme a predávame podkladové investície pre tento produkt. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od množstva, ktoré nakúpime a predáme.	9 EUR

Vedľajšie náklady zrážané za osobitných podmienok		
Výkonnostné poplatky a podiely na zisku	Podiel na zisku sa uplatňuje len na výnosy presahujúce náklady zvýšené o ročný prah výnosnosti vo výške 8,00 %. Vplyv podielu na zisku: 1.51 % hodnoty vašej investície ročne. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od výkonnosti vašej investície. Uvedený súhrnný odhad nákladov zahŕňa priemer za posledných 5 rokov.	151 EUR

Tieto náklady sú uvedené ako percento z celkovej sumy upísaného kapitálu podfondu (bez odkúpených podielov), ktorá sa odhaduje na EUR 500 miliónov.

Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?

Odporúčané obdobie držby: 5 roky

Podfond investuje predovšetkým do súkromného kapitálu. Keďže tento typ investície zahŕňa nadobudnutie podielu vo vlastníctve súkromnej spoločnosti s cieľom vytvoriť hodnotu, vyžaduje si dlhodobý investičný horizont. Podfond ponúka investorom možnosť odkúpiť svoje investície len raz za kalendárny štvrťrok a celkové čisté odkúpenia sú za štvrťrok obmedzené na 5 % čistej hodnoty aktív akcií v obehu (súhrnne za všetky triedy akcií podfondu) na konci predchádzajúceho štvrťroka, v súlade s dodatkom a za predpokladu, že podfond disponuje dostatočnými likvidnými aktívami v deň odkúpenia v súlade s platnými predpismi. Ak to bude v najlepšom záujme investorov, môžu byť uložené ďalšie obmedzenia (v súlade s dodatkom). Investori by mali taktiež vziať na vedomie, že podfond má počiatočné dvojročné obdobie postupného nábehu, počas ktorého nie sú povolené spätné odkupy, kým podfond uskutočňuje svoje počiatočné investície. Investor by mal túto skutočnosť zohľadniť pri realizácii investície, ako aj pri rozhodovaní o dĺžke trvania investície. Žiadosti o vyplatenie musia byť zaslané správcovi najmenej 90 kalendárnych dní pred príslušným dátumom vyplatenia v súlade s dodatkom. Počas trvania podfondu (vrátane obdobia nábehu, ak to predstavenstvo povolí) môže predstavenstvo podľa vlastného uváženia využiť párovanie v súlade s článkom 19 ods. 2a nariadenia o ELTIF, pričom v takom prípade môžete z podfondu vystúpiť, ak sa vaša žiadosť o vyplatenie zhoduje so žiadosťou o upísanie iného investora. Ďalšie informácie o mechanizme párovania sú uvedené v dodatku, pričom sa môže sa uplatniť poplatok za párovanie v prospech podfondu až do výšky 10 % čistej hodnoty aktív akcií určených na spárovanie počas obdobia nábehu a až do výšky 5 % po skončení obdobia nábehu. Poplatok za párovanie môže byť uplatnený len v prípade, že odchádzajúci investori budú o ňom informovaní pred podaním žiadosti o spätný odkup. Predčasné odkúpenie vašich akcií môže zvýšiť riziko straty alebo nižších výnosov.

Ako sa môžem sťažovať?

Ak chcete podať sťažnosť, mali by ste napísať distribútorovi fondu alebo svojmu poradcovi a kópiu zaslať správcovi. Ak nemáte distribútora alebo poradcu, sťažnosť je potrebné zaslať písomne tvorcovi fondu na nasledujúcu adresu:

Tvorca fondu: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. 33, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg

Kontakt:(+352) 2786 6445

E-mail: nbaifmlux@nb.com

Adresa správcu: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg

Kontakt: (+352) 4740 66 226

E-mail: Lux.BBH.Transfer.Agent@bbh.com

Ďalšie informácie sú k dispozícii na našej webovej stránke: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/private-equity-open-access-fund

Ďalšie relevantné informácie

Informácie uvedené v tomto KID (dokumente s kľúčovými informáciami) sú doplnené stanovami, najnovšou výročnou správou, prospektom a dodatkom, ktoré budú poskytnuté retailovým investorom pred upísaním, ako to vyžaduje zákon. Dokument s kľúčovými informáciami a ďalšie informácie a dokumenty sú k dispozícii na webovej stránke výrobcu: https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund.

Informácie týkajúce sa minulého výkonu produktu za obdobie až 10 rokov, ak sú k dispozícii, a výpočty predchádzajúcich scenárov výkonu nájdete na adrese:

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PP/KID_annex_PP_LU2931941061_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/Neuberger/KID_PS/KID_annex_PS_LU2931941061_en.pdf