Sdělení klíčových informací

NEUBERGER

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

NEUBERGER PRIVATE EQUITY OPEN ACCESS FUND třída („Podfond“) podfondu fondu **NB Alternative Funds SICAV S.A. (dále jen „Fond“)**
I EUR share class

Tvůrce produktů s investiční složkou: Neuberger Berman AIFM S.à r.l. (dále jen „**Tvůrce**”) (náležející do podnikové skupiny Neuberger Berman)

ISIN: LU2931941061

Webové stránky Tvůrce produktů s investiční složkou: https://www.nb.com

Pro více informací volejte na číslo (+352) 2786 6445.

Za dohled nad společností Neuberger Berman AIFM S.à r.l. ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací ("KID") odpovídá Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier). Tento produkt s investiční složkou je schválen v Lucemburském velkovévodství. Neuberger Berman AIFM S.à r.l. je registrována v Lucemburském velkovévodství a je regulována Komisí pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Toto sdělení klíčových informací (KID) bylo vyhotoveno dne 01 září 2026.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Akcie nabízené vám představují třídu akcií Podfondu. Fond je lucemburská veřejná akciová společnost (société anonyme) založená jako investiční společnost s proměnlivým základním kapitálem (société d'investissement à capital variable) a kvalifikuje se jako alternativní investiční fond („AIF“) ve smyslu lucemburského zákona ze dne 12. července 2013 o správcích alternativních investičních fondů („Zákon 2013“). Fond je podřízen části II lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o kolektivním investování. Podfond je samostatnou částí Fondu, jehož výkonnost bude závislá na výkonnosti jeho portfolia, jak je dále popsáno v sekci „Cíle“ níže. Podfond splňuje kvalifikaci evropského fondu dlouhodobých investic („ELTIF“) ve smyslu nařízení (EU) 2015/760, ve znění pozdějších předpisů.

Doba trvání

Podfond má dobu trvání padesát (50) let od data svého prvního uzavření, kterou může představenstvo Fondu („Představenstvo“) prodloužit až o tři (3) jednoletá období. Akcie mohou být ze strany Představenstva nuceně odkoupeny a/nebo Podfond může být předčasně ukončen a zlikvidován v případech uvedených v prospektu Fondu („Prospekt“). Tvůrce nemůže Akcie jednostranně ukončit.

Cíle

Investičním cílem Podfondu je dosahovat výnosů upravených o riziko a dlouhodobého kapitálového růstu selektivním přímým společným investováním s předními private equity firmami a dalšími finančními sponzory („Sponzoři“).

Podfond bude investovat přímo nebo nepřímo napříč různými strategiemi private equity, a to získáváním kapitálových či kvazi-kapitálových investic nebo příležitostně na sekundárním trhu podílových jednotek či akcií v oprávněných investičních fondech, s primárním zaměřením na odkupy (malá/střední a vysoká tržní kapitalizace) a příležitostnými investicemi do speciálních situací, kapitálu pro růst a úvěrových investic. Tyto investice budou primárně směřovat do společností se sídlem v Evropě a Severní Americe, přičemž v menší míře také do Asie a Latinské Ameriky. Podfond bude investovat spolu se Sponzory, aby mohl tyto investice získávat za příznivých podmínek, jak je dále popsáno v Dodatku k Prospektu Podfondu („Dodatek“). Podfond nebude omezen co do rozsahu nebo typu průmyslových odvětví, sektorů, společností, geografických oblastí ani typů transakcí, do kterých může investovat. Během zaváděcího období (jak je definováno níže) může Podfond držet podstatně vyšší podíl likvidních investic, včetně hotovosti a peněžních ekvivalentů.

Podfond může využívat pákový efekt, který podle metody závazků nepřekročí 140 %. Tento pákový efekt je dosažen prostřednictvím úvěrů, jak je blíže popsáno v Dodatku.

S ohledem na doporučenou dlouhodobou dobu držení investice 5 let budou výnosy investorů závislé na výkonnosti podkladových investic. Podfond je aktivně spravován a investice nejsou realizovány s ohledem na žádný referenční hodnoty. Podfond může používat finanční deriváty výhradně za účelem zajištění.

Akcie budou obecně bez výplaty dividend, což znamená, že výnosy z investic si Podfond ponechá a reinvestuje je. Nerozdělí je akcionářům před ukončením trvání Podfondu. Přesto však může Představenstvo rozhodnout o příležitostné výplatě dividend akcionářům v souladu s Dodatkem. Akcionáři mají právo převést část nebo všechny své akcie na akcie jiné třídy Podfondu, případně na akcie jiného podfondu Fondu, za podmínky splnění platných kritérií způsobilosti investorů. Další informace o vašem právu konvertovat akcie naleznete v Dodatku.

Podfond podporuje environmentální a sociální charakteristiky ve smyslu článku 8 nařízení (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („SFDR“). Podrobnější informace o environmentálních a sociálních charakteristikách podporovaných Podfondem jsou k dispozici v „Příloze 2 – zveřejňování informací před uzavřením smlouvy dle SFDR pro Podfond“ Dodatku.

Toto sdělení klíčových informací (KID) popisuje třídu akcií Podfondu. Podfond je samostatnou částí fondu, což znamená, že aktiva a závazky Podfondu jsou zákonem odděleny od ostatních podfondů Fondu. Výkonnost jiného podfondu Fondu proto nemá žádný vliv na výkonnost tohoto Podfondu.

Po ukončení zaváděcího období, které skončí druhým výročním dnem od data prvního uzavření (pokud nebude prodlouženo v souladu s Dodatkem) („Zaváděcí období“), můžete odkoupit část nebo všechny své akcie. Po Zaváděcím období mohou být vyplacení povolena čtvrtletně.

Další informace o upisování a vyplacení jsou uvedeny v sekcích „Upisování“ a „Vyplácení“ Dodatku.

Společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A („BBH“) byla jmenována depozitářem Fondu („Depozitář“). Kopie Prospektu (včetně Dodatku), stanov Fondu („Stanovy“) a nejnovějších výročních zpráv a účetních závěrek Fondu můžete zdarma obdržet v angličtině u BBH jako centrálního správce Fondu („Správce“). Prospekt a pravidelné zprávy jsou připravovány pro celý Fond jako celek. Další praktické informace, jako jsou nejaktuálnější zveřejněné ceny akcií a jiné informace o Podfondu, lze rovněž bezplatně požadovat u Správce.

Zamýšlený retailový investor

Akcie jsou určeny pro způsobilé retailové investory, kteří (i) mají dostatečné zkušenosti a teoretické znalosti k posouzení rizika investování do fondů private equity; (ii) jsou schopni akceptovat investice do fondu s omezenými právy na vyplacení; (iii) mají dlouhodobý investiční horizont; (iv) disponují dostatečnými prostředky k případnému snášení ztrát z investice do akcií, včetně možnosti ztráty celé investice; a (v) jsou ochotni akceptovat střední riziko.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Indikátor rizika

1	2	3	**4**	5	6	7

Nižší riziko — **Vyšší riziko**

Indikátor rizika předpokládá, že produkt držíte po dobu 5 let. Skutečné riziko se může výrazně lišit, pokud investici předčasně zpeněžíte, a můžete obdržet méně.

Souhrnný ukazatel rizik poskytuje informace o úrovni rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že produkt utrpí ztrátu v důsledku pohybů na trzích nebo z důvodu naší neschopnosti vás vyplatit.

Zařadili jsme tento produkt do třídy 4 z 7, což je střední třída rizik. To hodnotí potenciální ztráty z budoucí výkonnosti na střední úrovni a nepříznivé tržní podmínky mohou ovlivnit schopnost Podfondu vám platit.

Pozor na měnové riziko. Obdržíte platby v různých měnách, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi dotyčnými dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zvažováno.

Investoři jsou upozorněni, že Podfond bude investovat do nelikvidních aktiv. Tento produkt nezaručuje žádnou ochranu proti budoucímu vývoji trhu, takže můžete přijít o část nebo i o celou svou investici. Pokud Podfond nebude schopen vám vyplatit dlužnou částku, můžete přijít o celou svou investici.

Výkonnostní scénáře

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej s přesností předvídat.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou příklady znázorňující nejhorší, průměrný a nejlepší výkonnost produktu a příslušného srovnávacího ukazatele za posledních 10 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi odlišně.

Doporučená doba držení: 5 roky **Příklad investice: 10 000 EUR** **Scénáře**		**Pokud ukončíte po 1 roce**	**Pokud ukončíte po 5 letech**
Minimální	**Minimální výnos není zaručen. Můžete přijít o část nebo celou svou investici.**		
Stresový scénář	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	7 940 EUR	6 940 EUR
	Průměrný roční výnos	-20.60%	-7.05%
Nepříznivý scénář	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	9 260 EUR	11 150 EUR
	Průměrný roční výnos	-7.40%	2.20%
Umírněný scénář	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	10 900 EUR	19 140 EUR
	Průměrný roční výnos	9.00%	13.86%
Příznivý scénář	**Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů**	14 500 EUR	23 180 EUR
	Průměrný roční výnos	45.00%	18.31%

Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady samotného produktu, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Údaje neberou v úvahu Vaši osobní daňovou situaci, která může rovněž ovlivnit, kolik získáte zpět. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu.

Scénáře Nepříznivý: K tomuto typu scénáře došlo u investice znázorňující příslušného srovnávacího ukazatele mezi únor 2025 a květen 2026.

Scénáře Umírněný: K tomuto typu scénáře došlo u investice znázorňující příslušného srovnávacího ukazatele mezizáří 2018 a září 2023.

Scénáře Příznivý: K tomuto typu scénáře došlo u investice znázorňující příslušného srovnávacího ukazatele mezi srpen 2017 a srpen 2022.

Co se stane, pokud Neuberger Berman AIFM S.à r.l. nebude schopna vyplatit?

Ztráty nejsou kryty žádným kompenzačním nebo garančním schématem pro investory.

V případě insolvence Tvůrce byste neměli utrpět finanční ztrátu. Depozitář je zodpovědný za bezpečné uložení aktiv Fondu a zákonem je stanoveno, že aktiva Fondu musí být oddělena od aktiv Depozitáře. Nicméně v případě insolvence Depozitáře, nebo osoby jednající jeho jménem, může Fond utrpět finanční ztrátu. Depozitář bude odpovědný vůči Fondu a investorům za jakoukoli ztrátu vzniklou například v důsledku své nedbalosti, podvodu nebo úmyslného nesplnění svých povinností (s přihlédnutím k určitým omezením).

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která vám tento produkt doporučuje nebo prodává, vám může účtovat další náklady. V takovém případě vás tato osoba informuje o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici.

Náklady v čase

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši Vaší investice, délce držení produktu a na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice:

Předpokládali jsme, že:

- V prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (roční výnos 0 %). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře.
- Investováno je 10 000 EUR.

	Pokud ukončíte po 1 roce	**Pokud ukončíte po 5 letech**
Náklady celkem	329 EUR	2 553 EUR
Dopad ročních nákladů (*)	3.3%	3.3% každý rok

(*) Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení, bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 17.2 % před odečtením nákladů a 13.9 % po odečtení nákladů.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		**Pokud ukončíte po 1 roce**
Náklady na vstup	U tohoto produktu neúčtujeme žádný vstupní poplatek.	0 EUR
Náklady na výstup	Za tento produkt neúčtujeme výstupní poplatek, ale osoba, která vám produkt prodává, tak učinit může.	0 EUR
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.67 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	167 EUR
Transakční náklady	0.09 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic produktu. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na objemu nákupů a prodejů.	9 EUR

Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky a výkonnostní odměny	Odměna za zhodnocení kapitálu se vztahuje pouze na výnosy přesahující náklady plus minimální roční výkonnostní hranici 8,00 %. Dopad odměny za zhodnocení kapitálu: 1.51 % hodnoty vaší investice za rok. Skutečná výše částky se bude lišit v závislosti na výkonnosti vaší investice. Souhrnný odhad nákladů uvedený výše zahrnuje průměr za posledních 5 let.	151 EUR

Tyto náklady jsou uvedeny jako procento z celkové výše upsaného kapitálu Podfondu (po odečtení vyplacení), která je odhadována na EUR 500 milionů.

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

Doporučená doba držení: 5 roky

Podfond investuje primárně do private equity. Protože tento typ investice zahrnuje převzetí vlastnického podílu v soukromé společnosti za účelem vytváření hodnoty, vyžaduje dlouhodobý investiční horizont. Podfond nabízí investorům možnost vyplacení investice pouze jednou za kalendářní čtvrtletí, přičemž souhrnná čistá vyplacení za čtvrtletí jsou omezena na 5 % čisté hodnoty aktiv (NAV) vydaných akcií (souhrnně napříč všemi třídami akcií Podfondu) ke konci předchozího čtvrtletí, v souladu s Dodatkem, a za předpokladu, že Podfond má v souladu s platnou regulací k příslušnému datu vyplacení dostatečná likvidní aktiva. Pokud to bude považováno za v nejlepším zájmu investorů, mohou být uvalena další omezení (v souladu s Dodatkem). Investoři by měli vzít na vědomí, že Podfond má dvouleté zaváděcí období, během kterého nejsou vyplacení povolena, zatímco Podfond provádí své počáteční investice. Investor by toto měl zohlednit jak při rozhodování o investici, tak při určování doby jejího držení. Žádosti o vyplacení musí být doručeny Správci alespoň 90 kalendářních dnů před příslušným datem vyplacení v souladu s Dodatkem. V průběhu existence Podfondu (včetně zaváděcího období, pokud to představenstvo umožní) může Podfond podle uvážení představenstva využít mechanismus párování v souladu s článkem 19 odst. 2a nařízení ELTIF, kdy vám může být umožněno vystoupit z Podfondu, pokud vaše žádost o vyplacení bude spárována s žádostí o upsání jiného investora. Další informace o mechanismu párování naleznete v Dodatku; může být účtován poplatek za párování ve prospěch Podfondu až do výše 10 % čisté hodnoty aktiv akcií během zaváděcího období a až 5 % po jeho ukončení. Poplatek za párování může být uplatněn pouze v případě, že vystupující investoři byli o této skutečnosti informováni před podáním své žádosti o vyplacení. Předčasné vyplacení vašich Akcií může zvýšit riziko ztráty nebo nižšího výnosu.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Chcete-li podat stížnost, obraťte se písemně na distributora Fondu nebo na svého poradce a v kopii na Správce. Pokud nemáte distributora ani poradce, měla by být stížnost zaslána písemně Tvůrci Fondu na následující kontaktní údaje:

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

Kontakt:(+352) 2786 6445

E-mail: nbaifmlux@nb.com

Adresa Správce: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d`Esch L-1470 Lucemburské velkovévodství

Kontakt: (+352) 4740 66 226

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

Další informace jsou k dispozici na našich webových stránkách: https://www.nb.com/en/lu/products/private-markets-funds/private-equity-open-access-fund

Jiné relevantní informace

Informace uvedené v tomto sdělení klíčových informací (KID) jsou doplněny Stanovami, nejnovější výroční zprávou, Prospektem a Dodatkem, které budou retailovým investorům poskytnuty před úpisem, jak vyžaduje zákon. Sdělení klíčových informací a další informace a dokumenty jsou k dispozici na webových stránkách Tvůrce na adrese https://www.nb.com/en/global/sicav-legal-documents?section=nb-private-equity-open-access-fund.

Informace o dosavadní výkonnosti produktu za období až 10 let, jsou-li k dispozici, a o výpočtech scénářů dosavadní výkonnosti najdete 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