

Účel

Tento dokument Vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejde o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohly porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

NB Alternative Funds SICAV S.A. ("Fond") NB DIRECT PRIVATE EQUITY FUND 2022 ELTIF ("Podfond"), Class M CZK Shares ("Akcie")

Výrobce:	Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	ISIN:	LU2404865631
Adresa:	9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg - Grand Duchy of Luxembourg	Pro více informací kontaktujte prosím výrobce PRIIP:	Telefon: (+352) 2786 6445 E-mailem: nbaifmlux@nb.com www.nb.com/ELTIF

Příslušný orgán výrobce PRIIP: Výrobce PRIIP je registrován u Commission de Surveillance du Secteur Financier v Lucembursku.

Tento dokument klíčových informací je platný na 06 prosince 2021

O jaký produkt se jedná?

Typ: Fond je veřejná společnost s ručením omezeným (Société anonyme – S.A.) založená podle zákonů Lucemburského velkovévodství jako investiční společnost s proměnným základním kapitálem (Société d'investissement à capital variable - SICAV); a kvalifikuje se jako alternativní investiční fond („AIF“). Fond podléhá části II zákona ze dne 17. prosince 2010 o podnikních kolektivních investování. Produkt, který vám nabízíme, jsou Akcie, což je třída akcií Podfonde a Podfond se kvalifikuje jako evropský dlouhodobý investiční fond („ELTIF“).

Cíle: Investičním cílem Podfonde je generovat výnosy upravené o riziko selektivním prováděním přímých soukromých investic, investic do akcií a podobných kapitálových společných investic spolu se špičkovými soukromými investičními společnostmi a dalšími finančními sponzory. Cílem Podfonde je dosáhnout dlouhodobého kapitálového růstu budováním diverzifikovaného portfolia přímých soukromých kapitálových společných investic.

Podfond bude investovat do celé řady tříd soukromých kapitálových aktiv, primárně bude investovat do odkupů a příležitostně bude investovat do zvláštních situací, růstového kapitálu a úvěrových investic. Tyto přímé investice budou primárně směřovat do společností se sídlem v Evropském hospodářském prostoru a Severní Americe a v menší míře také v Asii a Latinské Americe.

Cílem je vybudovat vysoce diverzifikované portfolio podle sektorů a geografických regionů a mít více než 20 různých investic. Podfond bude investovat v různých situacích jak do nových obchodů, tak do stávajících portfoliových společností předních soukromých kapitálových společností, přičemž se zaměří na společné upisování, střednědobé a tradiční společné investice. Podfond nebude omezen s ohledem na rozsah nebo typy odvětví, sektorů, společností, geografických regionů nebo transakcí, do kterých může investovat

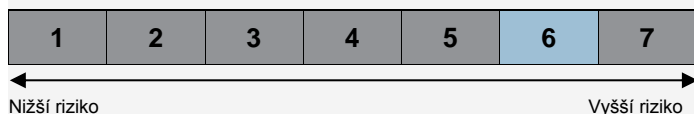
Výnosy pro investory držící Podíly budou v konečném důsledku záviset na hodnotě a výkonnosti Podfonde a podkladových investic. „Požadovaná minimální doba držení“ použítá pro účely tohoto dokumentu s klíčovými informacemi odráží minimální dobu držení akcií, protože Podfond je uzavřená investice.

Zamýšlený investor: Podíly jsou určeny způsobilým drobným investorům, kteří (i) mají dostatečné zkušenosti a teoretické znalosti k posouzení rizika investování do fondů soukromého kapitálu; (ii) jsou schopni udržet investice do nelikvidních uzavřených fondů; (iii) mají dlouhodobý investiční horizont; (iv) mají dostatečné zdroje, aby byli schopni nést jakékoli ztráty, které mohou vyplynout z investice do Podílů a (v) kteří obdrželi profesionální investiční poradenství. Minimální výše investice vztahující se na Podíly je 650.000,- Kč.

Splatnosti: Podfond má počáteční období osmi let od jeho konečného data uzavření a toto období může být představenstvem fondu prodlouženo až o tři (3) jednoletá (1) období, maximální doba je tedy jedenáct (11) let od konečného data uzavření Podfonde. Tvůrce PRIIP nemůže Podíly jednostranně ukončit. Podíly, které Podfond může předčasně ukončit a zlikvidovat v případech uvedených v prospektu a ve stanovách Fondu.

Jaká podstupují rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik



Ukazatel rizika předpokládá, že si produkt ponecháte po dobu 8 let. Svůj podíl nemůžete prodat předčasně.

Souhrnný ukazatel rizik (dále jen "SUR") je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze kvůli pohybům na trzích nebo proto, že vám nejsme schopni zaplatit. Zařadili jsme tento produkt do třídy 6 ze 7, což je druhá nejvyšší třída rizik. To oceňuje možné ztráty budoucí výkonnosti na vysokou úroveň a je velmi pravděpodobné, že kapacitu Podfondu vám zaplatit ovlivní nepříznivé tržní podmínky. **Nezapomeňte vzít v úvahu měnové riziko. Za určitých okolností můžete přijímat platby v jiné měně, takže konečný výnos, který získáte, může záviset**

na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zvažováno.

Pokud se měna akcií liší od měny Podfondu, kolísání směnného kurzu ovlivní návratnost investice. Podfond bude také investovat v různých měnách. Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny. Pokud vám Podfond nebude schopen splatit, co vám dluží, můžete přijít o celou svou investici.

Scénáře Výkonnosti

Vývoj trhu v budoucnu nelze přesně předvídat. Zobrazené scénáře jsou pouze náznakem některých možných výsledků na základě nedávných výnosů. Skutečné výnosy mohou být nižší.

Investice 10 000 CZK		8 let (minimální požadovaná doba držení)
Scénáře		
Stresový scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	7 652,68 CZK
	Průměrná výnos každý rok	-3,29%
Nepříznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	15 429,18 CZK
	Průměrná výnos každý rok	5,57%
Umírněný scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	17 864,24 CZK
	Průměrná výnos každý rok	7,52%
Příznivý scénář	Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů	21 055,20 CZK
	Průměrná výnos každý rok	9,75%

Tato tabulka ukazuje částky, které byste mohli získat zpět v průběhu příštích 8 let (doporučená doba držení), za různých scénářů, za předpokladu, že investujete 10 000 CZK. Uvedené scénáře ilustrují, jak by Vaše investice mohla fungovat. Můžete je porovnat se scénáři jiných produktů. Prezentované scénáře jsou odhadem budoucí výkonnosti založeným na důkazech z minulosti o tom, jak variuje hodnota této investice, a nejsou přesným ukazatelem. Co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak je trh výkonný a jak dlouho si produkt ponecháte. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu, a nebere v potaz situaci, kdy Vám nejsme schopni zaplatit. 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.

Co se stane, když Neuberger Berman AIFM S.à r.l. není schopen uskutečnit výplatu?

Ztráty nejsou kryty kompenzačním nebo garantovaným plánem investora. Investor nemusí čelit finanční ztrátě v důsledku nedodržení závazku ze strany tvůrce PRIIP.

Úschovu aktiv fondu bude zajišťovat společnost Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A (dále jen „Depozitář“). V případě platební neschopnosti tvůrce PRIIP nebude majetek Fondu v úschově Depozitáře dotčen. V případě platební neschopnosti Depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem však může Fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do určité míry zmírněno tím, že Depozitář je ze zákona a podle nařízení povinen oddělit vlastní majetek od majetku Fondu. Depozitář bude rovněž odpovědný Fondu a investorům za jakoukoli ztrátu vyplývající mimo jiné z jeho nedbalosti, podvodu nebo úmyslného nesprávného plnění svých závazků (s určitými omezeními).

S jakými náklady je investice spojena?

Snížení výnosu (dále jen „RIY“) ukazuje, jaký vliv budou mít celkové náklady, které zaplatíte, na návratnost, kterou byste mohli získat, a které mohou snížit růst vaší investice („Vliv na návratnost“). Celkové náklady zohledňují jednorázové, průběžné a vedlejší náklady. Níže uvedené částky představují kumulativní náklady na samotný produkt při doporučených dobách držení. Při výpočtu bylo předpokládáno, že investujete 10 000 CZK. Uvedené údaje jsou odhady a mohou se v budoucnu změnit.

Náklady v čase

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud ano, tato osoba vám poskytne informace o těchto nákladech a měla by vám ukázat, jaký vliv budou mít všechny náklady na vaši investici v průběhu času.

Investice 10 000 CZK	Pokud inkasujete po 8 let
Náklady celkem	3 104,00 CZK
Dopad na výnos (RIY) ročně	3,88 %

Skladba nákladů*

Tabulka níže ukazuje:

- Dopad každého roku různých typů nákladů na výnos investice, který byste mohli získat na konci doporučené doby držení.
- Co znamenají různé kategorie nákladů.

Tato tabulka ukazuje dopad na výnos ročně

Jednorázové náklady	Náklady na vstup	0,25 %	Vliv nákladů, které zaplatíte při vstupu do investice. Toto je nejvíce, co zaplatíte, a mohli byste platit méně. To zahrnuje náklady na distribuci vašeho produktu.
	Náklady na výstup	0,00 %	Vliv nákladů ukončení vaší investice, když dosáhne splatnosti.
Průběžné náklady	Transakční náklady portfolia	0,06 %	Vliv nákladů na nákup a prodej podkladových investic pro produkt.
	Jiné průběžné náklady	1,93 %	Vliv nákladů, které každý rok vynakládáme na správu vašich investic.
Vedlejší náklady	Výkonnostní poplatky	0,00 %	Na tento fond se nevztahují žádné výkonnostní poplatky.
	Odměny za zhodnocení kapitálu	1,64 %	Vliv nesených zájmů. Bereme je, když investice dosahovala lepších výsledků, než je preferovaná návratnost.

* Výše uvedené údaje o složení nákladů jsou založeny na odhadovaných nákladech, a proto se skutečná částka zaplacená investorem může lišit, a to i výrazně. Tyto náklady jsou uvedeny jako procento celkové částky upisovacího kapitálu Podfondu odhadované na 150 milionů EUR. Náklady představují očekávanou průměrnou roční sazbu během životního cyklu Podfondu, který je odhadován na osm let od data jeho konečného uzavření. Skutečné náklady mohou v kterémkoli konkrétním roce přesáhnout výše uvedené částky. Očekává se, že průměrný roční poměr celkových nákladů bude v první části existence Podfondu vyšší. Výše uvedená tabulka nezahrnuje žádné případné poplatky za úpis ani žádné případné náklady na zpětný odkup. Průběžné náklady nezahrnují případné náklady na financování. Ostatní průběžné náklady zahrnují průměrné poplatky za správu vypočítané na základě různých sazeb poplatků za správu během existence Podfondu a tam, kde je to vhodné, na základě předpokládaného investovaného kapitálu.

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

Doporučená minimální doba držení:

8 let

Podfond je uzavřená investice. Investoři nemají žádná práva na zpětný odkup z jejich iniciativy během trvání Podfondu a doba držení Podílů je pevná až do konce období Podfondu, jak je popsáno v části „Doba platnosti“ tohoto KID. Investor může převádět Podíly v souladu s podmínkami stanovenými v prospektu a ve stanovách.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud si chcete stěžovat, napište distributorovi fondu nebo svému poradci a kopii zašlete správci. Pokud nemáte distributora nebo poradce, stížnost musí být zaslána písemně alternativnímu správci investičního fondu s využitím následujících kontaktních údajů:

AIFM	: Neuberger Berman AIFM S.à r.l.	Správce	: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Adresa	: 9, rue du Laboratoire L-1911 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	Adresa	: 80, Route d'Esch L-1470 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Kontakt	: (+352) 2786 6445	Kontakt	: (+352) 4740 661
E-mailem	: nbaifmlux@nb.com	E-mailem	: client.supportcenter@bbh.com

Jiné relevantní informace

Informace obsažené v tomto KID jsou doplněny stanovami a prospektem, které budou poskytnuty drobným investorům před úpisem. Kromě toho bude případně investorům před úpisem poskytnuta poslední výroční zpráva a nejnovější čistá hodnota aktiv Podílů, jakož i informace o historické výkonnosti Podílů. Další informace a/nebo dokumentaci lze získat zdarma v angličtině od tvůrce PRIIP. KID je k dispozici na webových stránkách tvůrce PRIIP na adrese www.nb.com/ELTIF. Tištěná kopie KID je k dispozici na vyžádání zdarma u tvůrce PRIIP.