

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

BlackRock Private Equity ELTIF („fond“), **Class G EUR** („trieda akcií“), ISIN: **LU2540121659**, je produktom spoločnosti BlackRock France SAS („manažér“). Manažér je zaregistrovaný vo Francúzsku a vo vzťahu k tomuto KID naň dohliada úrad Autorité des Marchés Financiers. Viac informácií je k dispozícii na adrese **www.blackrock.com**. Tento dokument je zo dňa 2. mája 2023.

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

O aký produkt ide?

Typ: Fond je podfondom luxemburskej verejnej spoločnosti s ručením obmedzeným BlackRock Alternative Funds II ELTIF SICAV, ktorá zastrešuje samostatné útvary s oddelenou zodpovednosťou. Fond je kvalifikovaný ako európsky dlhodobý investičný fond (ELTIF) a je klasifikovaný ako alternatívny investičný fond na regulačné účely.

Doba platnosti: Fond skončí po ôsmich rokoch od (i) dátumu prvej investície fondu a (ii) dátumu stanoveného riaditeľmi fondu na základe vlastného uváženia podľa toho, čo nastane skôr. Riaditelia fondu však môžu predĺžiť dobu platnosti fondu až na tri ďalšie, po sebe nasledujúce jednorôčné obdobia. Fond môže byť kedykoľvek rozpustený aj akcionármi vo fonde hlasovaním minimálne 75 % akcionárov vo fonde.

Ciele


- Cieľom fondu je dosiahnuť dlhodobý kapitálový rast svojich investícií.
- Cieľom fondu je dosiahnuť svoj cieľ investovaním do portfólia súkromných kapitálových aktív prostredníctvom spoluinvestícií (ďalej len „spoluinvestície“) spoločne s finančnými, strategickými alebo inými externými investormi (ďalej len „sponzori“). Fond sa nesnaží preberať kontrolné pozície (teda konať ako hlavný investor) vo svojich investíciách. Namiesto toho má v úmysle investovať na báze spoluinvestície spolu so sponzormi, ktorí sú dobre známi investičnému manažérovi fondu, t. j. spoločnosti BlackRock Capital Investment Advisors, LLC, alebo s ňou už predtým investovali.
- Fond bude investovať do spoluinvestícií prostredníctvom podielov (vrátane majetkových cenných papierov (napr. akcií), podielov s vlastnosťami podobnými majetkovým cenným papierom (ako sú pôžičky, ktoré držiteľ oprávňuje podieľať sa na ziskoch) a niektorých iných foriem financovania, vrátane financovania akcionármi (napr. akcionárske úvery)) v dcérskych holdingových spoločnostiach, partnerských spoločnostiach a iných nástrojoch spoločného investovania (okrem podnikov kolektívneho investovania).
- Fond môže prostredníctvom spoluinvestícií dosiahnuť expozíciu voči celému spektru tried súkromných kapitálových aktív a stratégií na celom svete, okrem iného voči: odkúpeniu, rekapitalizácii, reštrukturalizácii, rastovým akciám, rizikovému kapitálu, súkromne umiestneným dlhovým a majetkovým cenným papierom, štruktúrovanému kapitálu, majetkovým a dlhovým cenným papierom zadlžených podnikov, pôžičkám a mezanínovému financovaniu. Minimálne 50 % celkových kapitálových záväzkov fondu sa bude investovať v Európe.
- Fond môže tiež investovať do spoluinvestícií na sekundárnej báze (teda nakúpiť podiely od existujúcich investorov a nie od emitenta). Fond nebude mať v držbe dlhové ani iné cenné papiere v spoluinvestícii, pokiaľ nebude mať v držbe aj majetkové cenné papiere v takejto investícii.
- Fond môže tiež doplnkovo investovať do likvidných nástrojov, ako sú hotovosť, vklady alebo nástroje peňažného trhu (teda dlhové cenné papiere s krátkodobou splatnosťou). Fond môže používať finančné derivátové nástroje (teda investície, ktorých ceny sú založené na jednom alebo viacerých podkladových aktívach) len na účely zabezpečenia proti riziku.
- Investičný manažér fondu má právo zvoliť investície fondu s ohľadom na investičné obmedzenia vzťahujúce sa na ELTIF, ako aj iné investičné obmedzenia opísané v memorande o súkromnom umiestnení fondu.
- Cena majetkových cenných papierov sa mení a môžu ju ovplyvňovať faktory ovplyvňujúce výkonnosť jednotlivých emitujúcich spoločností, ako aj pohyby na akciovom trhu a širší ekonomický a politický vývoj, ktorý môže následne ovplyvniť hodnotu vašej investície.
- Návravnosť vašej investície do fondu priamo súvisí s hodnotou podkladových aktív fondu zníženou o náklady (pozrite si časť „Aké sú náklady?“ nižšie).
- Vzťah medzi návratnosťou vašej investície, faktormi, ktoré ju ovplyvňujú, a obdobiť vašej držby investície je uvedený nižšie (pozrite si časť „Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).
- Depozitárom fondu je spoločnosť State Street Bank International GmbH, pobočka v Luxembursku.
- Ďalšie informácie o fonde možno získať v memorande o súkromnom umiestnení fondu a v najnovšej výročnej správe. Tieto dokumenty sú dostupné bezplatne v anglickom jazyku a v niektorých ďalších jazykoch. Môžete ich získať spolu s ďalšími (praktickými) informáciami od vášho sprostredkovateľa alebo finančného poradcu.

Zamýšľaný retailový investor: Fond je určený pre retailových investorov (i) s vedomosťami a/alebo skúsenosťami s týmito typmi produktov, (ii) ktorí využili príslušné investičné poradenstvo a (iii) so schopnosťou znášať straty až do výšky svojej investície do fondu. Fond nebude vhodný pre retailových investorov, ktorí nie sú schopní udržať takúto dlhodobú a nelikvidnú investíciu. Minimálna investícia per túto triedu akcií je 30 000 EUR.

Poistné plnenia: Fond neponúka žiadne poistné plnenia.

Aké sú riziká a čo by som mohol získať?

Ukazovateľ rizika

←							→	
Nižšie		riziko					Vyššie riziko	
1	2	3	4	5	6	7		
 Ukazovateľ rizika predpokladá, že budete mať produkt v držbe 8 rokov. Nemôžete výnosy inkasovať predčasne. Možno nebude jednoduché produkt predať alebo ho možno budete musieť predať za cenu, ktorá významne ovplyvní, koľko získate späť.								

- Súhrnný ukazovateľ rizika je príručkou 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 6 zo 7, čo je druhá najvyššia riziková trieda. Táto klasifikácia hodnotí potenciálne straty z budúcej výkonnosti na vysokej úrovni a zlé trhové podmienky veľmi pravdepodobne ovplyvnia našu schopnosť vyplatiť vás. Táto klasifikácia nie je garantovaná, môže sa v priebehu času meniť a nie je spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizika fondu. Najnižšia kategória neznamená, že fond je bez rizika.
- **Nezabudnite na kurzové riziko.** Ak dostanete platby v inej mene, ako je základná mena produktu, konečný výnos bude závisieť od výmenného kurzu medzi dvomi menami. Toto riziko sa v ukazovateli uvedenom vyššie nezohľadňuje.
- Podrobnosti o ďalších podstatne významných rizikách, ktoré sa môžu týkať tohto produktu, nájdete v memorande o súkromnom umiestnení fondu.
- Tento produkt nezahŕňa ochranu pred výkonnosťou trhu v budúcnosti, môžete tak prísť o časť svojich investícií, prípadne o všetky.
- Ak produkt nedokáže splatiť všetky dlžoby, mohli by ste prísť o celú svoju investíciu.

Scenáre výkonnosti

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. To, čo získate z tohto produktu, závisí od budúcej výkonnosti trhu. Budúci vývoj na trhu je neistý a nedá sa presne predvídať. Uvedené scenáre sú ilustračné na základe výsledkov z minulosti a určitých predpokladov. Trhy sa môžu v budúcnosti vyvíjať úplne inak. Tento produkt si nie je možné nechať vyplatiť. To znamená, že je ťažké odhadnúť, koľko by ste získali, ak by vyplatenie prebehlo pred koncom odporúčaného obdobia držby. Buď nebudete mať možnosť predčasnej výplaty (alebo budete musieť uhradiť vysoké náklady), alebo musíte počítať s veľkou stratou, ak to urobíte.

Odporúčané obdobie držby: 8 rokov		Príklad investície: 10 000 EUR
Scenáre		
Minimálny	Neexistuje žiadny minimálny zaručený výnos. Mohli by ste prísť o celú investíciu alebo jej časť.	
Stresový scenár*	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	10 400 EUR
	Priemerný výnos každý rok	0,2%
Nepriaznivý scenár	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	12 320 EUR
	Priemerný výnos každý rok	1,0%
Neutrálny scenár	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	18 120 EUR
	Priemerný výnos každý rok	14,3%
Priaznivý scenár	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	26 130 EUR
	Priemerný výnos každý rok	36,1%

Scenáre výkonnosti uvedené vyššie vychádzajú zo simulácie „Monte Carlo“, ktorá využíva historickú výkonnosť spoluinvestovania a údaje o peňažných tokoch na zostavenie programov, ktoré investujú rovnomerne a rovnako počas 2 rokov s 10 000 iteráciami. Stresový, nepriaznivý, mierny a priaznivý scenár zodpovedajú 5., 10., 50. a 90. percentilu v tomto poradí. Priemerná ročná návratnosť predstavuje vnútornú mieru návratnosti (IRR), ktorá zohľadňuje načasovanie a veľkosť výplat pre investorov, čo je široko používaný ukazovateľ výkonnosti fondov súkromného kapitálu. Nariadenie EÚ PRIIP nariaďuje pre scenáre výkonnosti inú metódu (nie IRR), ktorou je časovo vážená ročná návratnosť počas odporúčaného obdobia držby, ktorá nezohľadňuje načasovanie peňažných tokov investorov, čo vedie k priemernej návratnosti 0,5%, 2,6%, 7,7%, 12,8%, a to pre stresový, nepriaznivý, mierny a priaznivý scenár v tomto poradí.

*Stresový scenár ukazuje, čo by ste mohli dostať späť za extrémnych trhových podmienok.

Čo sa stane, ak spoločnosť BlackRock (France) SAS nebude schopná vyplácať?

Aktíva fondu sú v úschove u depozitára, ktorým je spoločnosť State Street Bank International GmbH, pobočka v Luxembursku („depozitár“). V prípade platobnej neschopnosti manažéra nebudú ovplyvnené aktíva fondu v úschove u depozitára. V prípade platobnej neschopnosti depozitára alebo osoby konajúcej v jeho mene však môže mať fond finančné straty. Toto riziko však v určitom rozsahu zmiernuje skutočnosť, že depozitár musí podľa zákona a predpisu oddeliť vlastné aktíva od aktív fondu. Depozitár bude voči fondu a investorom zodpovedný aj za všetky straty, ktoré vyplývajú okrem iného z jeho nedbanlivosti, podvodu alebo úmyselného zlyhania pri plnení jeho povinností (s prihliadnutím na určité obmedzenia).

Aké sú náklady?

Osoba, ktorá vám radí alebo predáva tento produkt, vám môže účtovať ďalšie poplatky. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto poplatkoch a o tom, ako ovplyvňujú vašu investíciu.

Náklady v priebehu času: V tabuľkách sú uvedené množstvá z vašej investície použité na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, ako dlho máte produkt v držbe a ako sa produktu darí. Uvedené sumy sú ilustračné na základe príkladu sumy investície.

Náš predpoklad:

- Celková suma upisovania fondu sa odhaduje na 500 miliónov EUR.
- Tu uvedené sumy predstavujú kumulatívne náklady na samotný produkt počas odporúčaného obdobia držby.
- Predpokladali sme, že výkonnosť produktu je v súlade s tým, ako to je znázornené v miernom scenári.
- Investovaných je 10 000 EUR.

Scenár	Ak odídete po 8 rokoch
Celkové náklady	3 302 EUR
Ročný vplyv (*)	4,3%

(*) Ilustrácia toho, ako náklady každý rok počas obdobia držby znižujú vaše výnosy. Ak napríklad ukončíte investíciu v odporúčanom období držby, očakáva sa, že vaša vnútorná miera návratnosti (IRR) bude 18,6% pred odpočítaním nákladov a 14,3% po odpočítaní nákladov. Nariadenie EÚ PRIIP nariaďuje pre scenáre výkonnosti, ktorých výsledkom je návratnosť 9,7% pred odpočítaním nákladov a 7,7% po odpočítaní nákladov a ročný vplyv nákladov na úrovni 2,0% (v prípade vyššie uvedených údajov o celkových nákladoch nedochádza k žiadnej zmene), inú metódu (nie IRR). Podrobnosti o IRR a metódach nariadenia EÚ PRIIP nájdete v časti Scenár výkonnosti tohto KID.

Časť nákladov môžeme hradiť spolu s osobou, ktorá vám produkt predáva, aby sme pokryli služby, ktoré vám poskytuje. Bude vás informovať o výške.

Údaje zahŕňajú maximálny poplatok za umiestnenie do 5,0%, ktorý si môže účtovať osoba, ktorá vám poskytuje poradenstvo alebo predáva tento produkt podľa vlastného uváženia. V niektorých prípadoch môžete zaplatiť aj menej, o sume vás budú informovať. Tieto hodnoty nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže mať tiež vplyv na to, koľko sa vám vráti.

Zloženie nákladov	Ak odídete po 8 rokoch
Jednorazové vstupné alebo výstupné náklady	
Vstupné náklady	Až 5,20 % zo sumy, ktorú zaplatíte pri vstupe do tejto investície. Toto je najvyššia účtovaná suma. Osoba, ktorá vám predáva produkt, vás bude informovať o aktuálnom poplatku. 522 EUR
Výstupné náklady	Neúčtujeme výstupný poplatok. -
Priebežné náklady každý rok	
Správčenské poplatky a iné administratívne alebo prevádzkové náklady.	2,07 % zo sumy upisovania ročne. Vychádza to z údajov o odhadovaných nákladoch. Zahrnuté sú všetky základné náklady na produkt s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v rámci „transakčných nákladov“. 1 656 EUR
Transakčné náklady	0,03 % zo sumy upisovania ročne. Ide o odhad nákladov, ktoré vzniknú pri kúpe a predaji podkladových investícií do tohto produktu. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, koľko nakúpime a predáme. 25 EUR
Vedľajšie náklady v osobitných podmienkach	
Výkonnostné poplatky a podiely na zisku	Účtujeme ich vtedy, keď investor dosiahne rozdelenie tak, že návratnosť investora sa rovná minimálne 125 %. Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude vašej investícií dariť. 1 099 EUR

Ako dlho mám mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne? Odporúčané obdobie držby: 8 rokov

Investíciu do fondu si musíte ponechať od dátumu svojho upísania až do záverečnej likvidácie fondu za predpokladu, že ak ste retailovým investorom, môžete svoje upísanie zrušiť do dvoch týždňov od dátumu jeho uzatvorenia a získať svoje peniaze bez pokuty späť. Investori by preto mali očakávať, že ich peniaze budú investované do fondu minimálne 8 rokov (pozri „Lehota platnosti“ vyššie). Spoločnosť BlackRock neposúdiť vhodnosť alebo primeranosť tejto investície pre vaše osobné okolnosti. V prípade akýchkoľvek pochybností o vhodnosti fondu pre vaše potreby sa obráťte na svojho obchodného zástupcu alebo finančného poradcu a požiadajte o primerané odborné poradenstvo. RHP je odhad a nesmie sa považovať za garanciu alebo indikáciu budúcej výkonnosti, návratnosti alebo úrovne rizika.

Ako sa môžem sťažovať?

Ak nie ste úplne spokojní s akýmkoľvek aspektom poskytovanej služby a chcete sa sťažovať, mali by ste napísať svojmu sprostredkovateľovi alebo finančnému poradcovi a kópiu poslať správcovi fondu na adresu: State Street Bank International GmbH, luxemburská pobočka, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburg, Luxemburské veľkovoľvodstvo. Investori môžu mať za určitých okolností tiež právo sťažovať sa úradu ombudsmana AMF na adrese: Úrad ombudsmana AMF, 17, Place de la Bourse, 75082 Paríž Cedex 02, Francúzsko (webové sídlo: <https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman>, front desk: (+33) 1 5345 6000, linka pomoci spotrebiteľom: (+33) 1 5345 6200).

Ďalšie relevantné informácie

Najnovšiu kópiu tohto dokumentu, memorandum o súkromnom umiestnení, najnovšiu výročnú správu a akékoľvek ďalšie informácie vydané investorom môžete získať od svojho sprostredkovateľa investície alebo finančného poradcu.

Referenčná hodnota/referenčné hodnoty spomínané v tomto dokumente sú duševným vlastníctvom poskytovateľa/poskytovateľov indexu. Produkt nie je financovaný ani podporovaný poskytovateľom indexu. Celé znenie vyhlásenia/vyhlásení o odmietnutí zodpovednosti nájdete v prospekte produktu a/alebo na adrese www.blackrock.com.