

Účel

V tomto dokumente sú uvedené kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na marketingové účely. Uvedenie týchto informácií sa vyžaduje na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné výnosy a straty súvisiace s týmto produktom a pomôcť vám porovnať tento produkt s inými produktmi.

Produkt

BlackRock Private Equity Fund (ďalej len „fond“) **Class ZB1 EUR Accu** (ďalej len „trieda podielových listov“), ISIN: **LU2875203874** je vytvorený spoločnosťou BlackRock (Luxembourg) S.A. (AIFM), ktorá je súčasťou skupiny BlackRock, Inc. AIFM (správca alternatívneho investičného fondu) je zaregistrovaný v Luxembursku a vo vzťahu k tomuto KID naň dohliada komisia Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ďalšie informácie nájdete na adrese www.blackrock.com alebo na telefónnom čísle +44 (0) 20 7743 3300. Tento dokument je zo dňa 10 januára 2025.

Varovanie: Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a možno ho ťažko pochopiť.

O aký produkt ide?

Typ: Tento fond je podfondom spoločnosti BlackRock Private Markets, investičnej spoločnosti s premenlivým akciovým kapitálom založenej ako akciová spoločnosť, ktorá sa riadi právom Luxemburska („spoločnosť“). Fond sa kvalifikuje ako európsky dlhodobý investičný fond (ELTIF) a na regulačné účely je klasifikovaný ako alternatívny investičný fond zriadený podľa časti II luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania (UCI).

Doba platnosti: Fond bol zriadený na pevne stanovený čas existencie 99 rokov odo dňa založenia spoločnosti s možnosťou až troch (3) po sebe nasledujúcich predĺžení o jeden (1) rok po 99. výročí založenia fondu podľa uváženia investičného manažéra fondu, spoločnosti BlackRock Capital Investment Advisors, LLC (investičný manažér).

Ciele

- Cieľom fondu je dlhodobo zabezpečiť návratnosť investície akcionára investovaním do diverzifikovaného globálneho portfólia, ktoré zahŕňa priame a nepriame nelikvidné dlhodobé investície do súkromného kapitálu a likvidné investície.
- Investície do súkromného majetku môžu zahŕňať investície do (i) do majetkových akcií a do podielov, ktoré s nimi súvisia, v dcérskych holdingových spoločnostiach, partnerstvách a iných nástrojoch spoločného investovania a (ii) nástrojov podnikového financovania vo forme akcionárskych úverov alebo iného akcionárskeho financovania. Fond plánuje investovať na základe spoluinvestovania spolu s finančnými, strategickými alebo inými sponzormi súkromného kapitálu tretích strán, ktorí sponzorujú a uľahčujú spoločné investovanie. Priame spoluinvestície fondu sa môžu realizovať na primárnej alebo sekundárnej báze. Fond môže investovať aj do súkromného majetku prostredníctvom investícií do sekundárnych podielov v základných fondoch zameraných na súkromný kapitál.
- Likvidné investície fondu môžu zahŕňať investície do likvidných investičných fondov, hotovosti a peňažných ekvivalentov, likvidných cenných papierov, záväzkov zabezpečených úvermi, mimoburzových transakcií, majetkových akcií, investícií súvisiacich s majetkovými akciami, cenných papierov s pevným výnosom, vkladov súvisiacich s investíciami s pevným výnosom a nástrojov peňažného trhu.
- Neexistuje žiadne obmedzenie týkajúce sa geografického regiónu alebo hospodárskeho odvetvia, v ktorom sa môžu nachádzať investície fondu.
- Fond môže doplnkovo používať finančné derivátové nástroje (teda investície, ktorých ceny sú založené na jednom alebo viacerých podkladových aktívach) len na účely zaistenia proti riziku.
- Fond je aktívne riadený. Investičný manažér má právo zvoliť investície fondu s ohľadom na investičné obmedzenia vzťahujúce sa na ELTIF, ako aj iné investičné obmedzenia opísané v prospekte fondu. Tieto obmedzenia zahŕňajú záväzok, že fond neuskutoční investíciu, ak si je vedomý, že hlavnou podnikateľskou činnosťou takejto investície je účasť v určitých obmedzených odvetviach, ako je výroba zbraní na vojenské účely, výroba tabakových výrobkov alebo činnosť, ktorú investičný manažér považuje za činnosť, ktorá nesplňa štandardy investičného manažéra týkajúce sa ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii.
- Fond investuje do cenných papierov s pevným výnosom, majetkových cenných papierov a systémov kolektívneho investovania, takže hodnota vašej investície môže byť ovplyvnená faktormi, ktoré ovplyvňujú hodnotu týchto tried aktív.
- Cena investícií do súkromného majetku sa mení a môžu ju ovplyvňovať faktory ovplyvňujúce výkonnosť jednotlivých spoločností emitujúcich aktíva súkromného majetku, ako aj pohyby na akciovom trhu a širší ekonomický a politický vývoj, ktorý môže následne ovplyvniť hodnotu vašej investície.
- Návratnosť 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 obdobím vašej držby investície je uvedený nižšie (pozrite si časť „Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne?“).
- Depozitárom fondu je spoločnosť State Street Bank International GmbH, pobočka v Luxembursku (depozitár).
- Ďalšie informácie o fonde nájdete v prospekte 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 distribútora.
- Vaše akcie budú akumulované akcie (t. j. akcie, ktoré kapitalizujú celý svoj zisk).
- Vaše akcie budú vedené v eurách, čo je základná mena fondu.
- Akcie môžete kupovať každý mesiac. Svoje podiely môžete odkupovať štvrťročne po druhom výročí prvého dňa upísania fondu investorom. Upísanie je vo všeobecnosti obmedzené na (i) 5 % čistej hodnoty aktív (NAV) (k predchádzajúcemu štvrťročnému obchodnému dňu definovanému v prospekte fondu) za štvrtrok alebo (ii) 20 % NAV v súhrne za predchádzajúce 12-mesačné obdobie. Podrobné informácie o limitoch týkajúcich sa odkúpenia nájdete v prospekte fondu.

Zamýšľaný retailový investor: Fond je určený pre retailových investorov (i) so znalosťami a/alebo skúsenosťami, ktoré im umožňujú posúdiť riziko investovania do produktov súkromných trhov, (ii) s dlhodobým investičným horizontom a (iii) so schopnosťou znášať prípadné straty. Fond nebude vhodný pre retailových investorov, ktorí (i) nie sú schopní udržať dlhodobú a nelikvidnú investíciu, keďže existujú limity na odkúpenie, a (ii) nie sú schopní znášať straty do výšky sumy, ktorú do fondu investovali, keďže neexistuje žiadna ochrana kapitálu. Minimálna investícia per túto triedu akcií je EUR 10,000.

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
 Predpokladaný počet rokov, počas ktorých budete produkt uchovávať v súvislosti s ukazovateľom rizika: 5. Skutočné riziko sa môže významne líšiť, ak si produkt necháte predčasne vyplatiť a môžete získať späť menej. Je možné, že peniaze nebudete môcť získať predčasne. Možno nebude jednoduché produkt predat alebo ho možno budete musieť predat za cenu, ktorá významne ovplyvní, koľko získate späť.						

- Ukazovateľ súhrnného 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 4 zo 7, čo je stredná riziková trieda. Táto klasifikácia hodnotí potenciálne straty výkonu v budúcnosti na strednej úrovni a slabé podmienky na trhu môžu mať vplyv na hodnotu vašej investície. Táto klasifikácia nie je garantovaná, môže sa v priebehu času meniť a nemusí byť spoľahlivým indikátorom budúceho profilu rizík fondu. Najnižšia kategória neznamena, 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 vecne podstatných rizikách, ktoré sa môžu vzťahovať na tento produkt, nájdete v prospekte produktu.
- 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 na trhu. Vývoj trhu je v budúcnosti neistý a nedá sa presne predpovedať. Nepriaznivý, stredný a priaznivý scenár sú ilustrácie s použitím najhoršieho, priemerného a najlepšieho výkonu produktu, ktorý môže za posledných desať rokov zahŕňať vklad z referenčnej hodnoty/referenčných hodnôt/zástupnej hodnoty. Trhy sa môžu v budúcnosti vyvíjať úplne inak.

Odporúčané obdobie držby : 5 roky/rokov		Príklad investície : EUR 10,000	
Scenár		Ak odídete po 1 rok	Ak odídete po 5 roky/ rokov
Minimálny	Neexistuje žiadny minimálny zaručený výnos. Mohli by ste prísť o celú investíciu alebo jej časť.		
Stresový scenár*	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	8,900 EUR	7,990 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-11.0%	-4.1%
Nepriaznivý scenár	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	9,420 EUR	8,500 EUR
	Priemerný výnos každý rok	-5.8%	-3.0%
Neutrálny scenár	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	10,650 EUR	18,480 EUR
	Priemerný výnos každý rok	6.5%	10.5%
Priaznivý scenár	Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov	14,520 EUR	24,400 EUR
	Priemerný výnos každý rok	45.1%	15.3%

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

* Du kan endast lösa in dina andelar efter den andra årsdagen av fondens första teckningsdag för investerare, med undantag för under vissa exceptionella omständigheter som beskrivs i prospektet

* **Nepriaznivý scenár:** Tento typ scenára sa vyskytol v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo jej náhrady v období od februára 2022 do januára 2023 (v prípade ukončenia po 1 roku) a od februára 2022 do januára 2023 (v prípade ukončenia po 5 rokoch).

Neutrálny scenár: Tento typ scenára sa vyskytol v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo jej náhrady v období od augusta 2018 do júla 2019 (v prípade ukončenia po 1 roku) a od júla 2018 do júna 2023 (v prípade ukončenia po 5 rokoch).

Priaznivý scenár: Tento typ scenára sa vyskytol v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo jej náhrady v období od septembra 2020 do augusta 2021 (v prípade ukončenia po 1 roku) a od októbra 2016 do septembra 2021 (v prípade ukončenia po 5 rokoch).

Čo sa stane, ak spoločnosť BlackRock (Luxembourg) S.A. nebude schopná vyplácať?

Majetok fondu uchováva v bezpečí 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 zmierňuje skutočnosť, že depozitár musí podľa zákona a predpisu oddeliť vlastné aktíva od aktív fondu. Depozitár bude zodpovedný voči fondu a investorom aj za akúkoľvek stratu vzniknutú okrem iného v dôsledku jeho nedbanlivosti, podvodu, úmyselného porušenia povinností alebo úmyselného zlyhania pri riadnom plnení jeho povinností (s určitými obmedzeniami).

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 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 a rôznych možných investičných období.

Náš predpoklad:

- Predpokladali sme, že výkonnosť produktu je v súlade s tým, ako to je znázornené v miernom scenári počas všetkých období držby.
- 10,000 EUR je investovaných.

	Ak odídete po 1 rok	Ak odídete po 5 rokoch/rokov
Celkové náklady	379 EUR	1,897 EUR
Ročný vplyv (*)	3.8%	3.8%

(*) Ilustrácia toho, ako náklady každý rok počas obdobia držby znižujú vaše výnosy. Ak napríklad odídete v odporúčanom období držby, očakáva sa, že váš priemerný výnos za rok bude 14.3% pred odpočítaním nákladov a 10.5% po odpočítaní nákladov.

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

Zloženie nákladov

Jednorazové náklady pri vstupe a výstupe		Ak odídete po 1 rok
Vstupné náklady	Vstupný poplatok neúčtujeme.	-
Výstupné náklady	Neúčtujeme výstupný poplatok.	-

Priebežné náklady každý rok

Správčovské poplatky a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	2.20% hodnoty vašej investície za rok. Je to založené na odhadovaných nákladoch. 220 EUR
Transakčné náklady	Zahrnuté sú všetky základné náklady na produkt s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v rámci „transakčných nákladov“.
	0.10% hodnoty vašej investície za rok. 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.

Ved'ajšie náklady v osobitných podmienkach

Výkonnostné poplatky	1.50% hodnoty vašej investície ročne. Ide o odhad vzniknutých nákladov za predpokladu 150 EUR ročného výnosu na základe mierneho scenára počas 5-ročného obdobia držby. Tieto náklady zohľadňujeme na konci roka. Metodika výpočtu zahŕňa preferovaný výnos vo výške 5% a zohľadňuje najvyššiu dosiahnutú hodnotu (úplný opis nájdete v prospekte fondu). Skutočná suma sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude vašej investícii dať.
----------------------	---

Tieto údaje nezahŕňajú maximálny poplatok za upísanie (definovaný v prospekte fondu), ktorý vám môže účtovať osoba, ktorá vám predáva tento produkt (5% z investovanej sumy). Táto osoba vás informuje o skutočnom poplatku za upísanie.

Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne? Odporúčané obdobie držby: 5 rokov/rokov

Odporúčané obdobie držby (RHP) sa vypočítava v súlade s investičnou stratégiou fondu a časovým intervalom, v ktorom sa očakáva, že bude možné dosiahnuť investičný cieľ fondu. Každá investícia by sa mala posudzovať s prihliadnutím na osobitné investičné potreby a ochotu riskovať. Spoločnosť BlackRock neposudzovala vhodnosť alebo primeranosť tejto investície vo vzťahu k vašim osobným okolnostiam. Ak máte akékoľvek pochybnosti o vhodnosti fondu pre vaše potreby, mali by ste požiadať o primerané odborné poradenstvo. Podrobnosti o frekvencii obchodovania nájdete v časti „O aký produkt ide?“ Ak si produkt necháte vyplatiť pred RHP, možno dostanete menej, než očakávate. RHP je odhad a nesmie sa považovať za garanciu alebo indikáciu budúcej výkonnosti, návratnosti alebo úrovne rizika. Podrobnosti o prípadných výstupných poplatkoch nájdete v časti „Aké sú náklady?“

Ako sa môžem sťažovať?

Ak nie ste úplne spokojní s akýmkoľvek aspektom poskytovanej služby a chcete sa sťažovať, mali by ste napísať svojmu distribútorovi a kópiu poslať správcovi fondu na adresu: State Street Bank International GmbH, luxemburská pobočka, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburg, Luxemburské veľkoveľkovoľvodstvo.

Ďalšie relevantné informácie

Najnovšiu verziu tohto dokumentu, scenár predchádzajúcej výkonnosti fondu, poslednú výročnú správu a polročnú správu a všetky ďalšie informácie určené akcionárom môžete získať bezplatne v angličtine na webovej stránke www.blackrock.com alebo telefonicky na čísle tímu služieb pre investorov +353 1 612 3394 alebo u svojho makléra, finančného poradcu alebo distribútora. Na poskytnutie užitočných informácií o minulej výkonnosti nemáme k dispozícii dostatok údajov.

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.