Sdělení klíčových informací

BlackRock

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

BlackRock Private Equity Fund („Fond"), **Class A1 USD Accu** („Třída podílových jednotek"), ISIN: **LU3548862195** je vydáván společností BlackRock (Luxembourg), S.A. („správce"), která je součástí skupiny BlackRock, Inc. Správce je zapsán v obchodním rejstříku v Lucembursku a dohlíží na něj Commission de Surveillance du Secteur Financier ve vztahu k tomuto sdělení klíčových informací. Další informace jsou k dispozici na webové stránce www.blackrock.com nebo na telefonním čísle + 353 1 900 4160. Tento dokument je datovaný 18 listopadu 2026.

Upozornění: Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.

O jaký produkt se jedná?

Typ: Fond je podfondem investiční společnosti BlackRock Private Markets s proměnným základním kapitálem, která je založena jako akciová společnost a řídí se lucemburským právem („společnost"). Fond se kvalifikuje jako evropský dlouhodobý investiční fond (ELTIF) a pro účely regulace je klasifikován jako alternativní investiční fond zřízený podle části II lucemburského zákona ze dne 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování (UCI).

Doba trvání: Fond byl zřízen na pevně stanovenou dobu trvání 99 let počínaje dnem 21. října 2024, s možností prodloužení až o tři (3) po sobě jdoucí období v délce až jednoho (1) roku po uplynutí tohoto období, a to na základě výhradního rozhodnutí investičního správce fondu, společnosti BlackRock Capital Investment Advisors, LLC („investiční správce").

Cíle

- Fond usiluje o dlouhodobé zhodnocení investice akcionáře investováním do diverzifikovaného globálního portfolia, které zahrnuje přímé a nepřímé nelikvidní dlouhodobé investice do soukromého kapitálu a likvidní investice způsobem, který je v souladu s principy investování do životního prostředí, sociální oblasti a oblasti řízení (ESG), jak je uvedeno v prospektu fondu.
- Soukromé kapitálové investice mohou zahrnovat investice do (i) akcií a podílů podobných akciím v dceřiných holdingových společnostech, partnerstvích a jiných nástrojích společných investic a (ii) nástrojů podnikového financování ve formě půjček akcionářů nebo jiného financování akcionářů. Fond má v úmyslu provádět investice na základě společných investic spolu s finančními, strategickými nebo jinými soukromými kapitálovými sponzory třetích stran, kteří sponzorují a zprostředkovávají společné investice. Přímé společné investice fondu mohou být prováděny na primárním nebo sekundárním základě. Fond může rovněž provádět investice do soukromého kapitálu prostřednictvím investic do sekundárních podílů v podkladových investičních fondech zaměřených na soukromý kapitál.
- Likvidní investice fondu mohou zahrnovat investice do likvidních investičních fondů, hotovosti a peněžních ekvivalentů, likvidních cenných papírů, zajištěných úvěrových závazků, mimoburzovních transakcí, akcií, investic souvisejících s akciemi, cenných papírů s pevným výnosem, vkladů souvisejících s investicemi s pevným výnosem a nástrojů peněžního trhu.
- Neexistuje žádné omezení zeměpisné oblasti nebo hospodářského odvětví, ve kterých se mohou investice fondu nacházet.
- Fond může doplňkově používat finanční deriváty (tj. investice, jejichž ceny jsou založeny na jednom nebo více podkladových aktivech) pouze pro účely hedgingu.
- Fond je aktivně spravován. Investiční správce fondu má možnost výběru investic fondu s ohledem na investiční omezení vztahující se na ELTIF, jakož i další investiční omezení popsaná v prospektu fondu. Tato omezení zahrnují závazek, že fond neprovede investici, pokud si je vědom, že hlavní podnikatelská činnost takové investice je účastí v určitých omezených odvětvích, jako je výroba zbraní pro vojenské účely, výroba tabákových výrobků nebo činnost, o které má investiční správce za to, že nesplňuje standardy investičního správce týkající se lidských práv, práce, životního prostředí a boje proti korupci.
- Cena majetkových cenných papírů kolísá a může být ovlivněna faktory, které ovlivňují výkonnost jednotlivých společností vydávajících kmenové akcie, stejně jako pohyby na akciovém trhu a širším ekonomickým a politickým vývojem, což může následně ovlivnit hodnotu vašich investic.
- Návratnost vaší investice do fondu souvisí přímo s hodnotou podkladových aktiv fondu, minus náklady (viz níže „S jakými náklady je investice spojena?").
- Depozitářem fondu je State Street Bank International GmbH, pobočka Lucembursko („depozitář").
- Další informace o fondu je možno získat z prospektu fondu a z poslední výroční zprávy fondu, jakmile bude k dispozici. Tyto dokumenty jsou k dispozici zdarma v angličtině a některých dalších jazycích. Jsou dostupné, spolu s dalšími (praktickými) informacemi u vašeho distributora.
- Vaše akcie budou akumulační (tj. akcie, které kapitalizují celý svůj zisk).
- Základní měnou fondu je euro. Nákup a prodej akcií v této třídě se uskutečňuje v USD. Výkon vašich akcií může být ovlivněn tímto měnovým rozdílem.
- Akcie můžete nakupovat každý měsíc. Své podíly můžete odkupovat čtvrtletně po druhém výročí (nebo prvním výročí, podle uvážení správce) 30. dubna 2025. Odkup je obecně omezen na (i) 5 % čisté hodnoty aktiv (NAV) (k předchozímu čtvrtletnímu prodejnímu dni, jak je definováno v prospektu fondu) za čtvrtletí nebo (ii) částkou rovnající se 27,30 % likvidních investic fondu v kombinaci s jeho očekávaným peněžním tokem v následujících 12 měsících. Podrobnosti o limitech a podmínkách pro odkupování naleznete v prospektu fondu.Minimální investice pro tuto třídu akcií je USD 10,000.

Zamýšlený retailový investor: Fond je určen pro retailové investory (i) se znalostmi a/nebo zkušenostmi umožňujícími posoudit riziko investování do produktů soukromých trhů, (ii) kteří mají dlouhodobý investiční horizont a (iii) kteří jsou schopni nést případné ztráty. Fond nebude vhodný pro retailové investory, kteří (i) nejsou schopni udržet dlouhodobou a nelikvidní investici, protože existují limity pro odkupy, a (ii) nejsou schopni nést ztráty do výše částky, kterou do fondu investovali, protože neexistuje žádná kapitálová ochrana.

Pojistná plnění: Fond nenabízí žádná pojistná plnění.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik

Nižší riziko ← → **Vyšší riziko**

1	2	3	4	5	6	7

Ukazatel rizika předpokládá držení produktu po dobu 5 let. Skutečné riziko se může podstatně lišit, pokud vyinkasujete předčasně, a můžete získat zpět méně. Je možné, že vám nebude umožněna předčasná výplata. Je možné, že prodat produkt nebude snadné nebo že jej budete muset prodat za cenu, která do značné míry ovlivní návratnost investice.

- Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak je pravděpodobné, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích, nebo protože Vám nejsme schopni zaplatit.
- Zařadili jsme tento produkt do třídy 4 ze 7, což je střední třída rizik. Podle této klasifikace jsou potenciální ztráty z budoucího výkonu na střední úrovni a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit hodnotu vaší investice. Tato klasifikace není zaručena, může se časem změnit a nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího profilu rizika fondu. Nejnižší kategorie neznamená bezrizikovost.
- **Pozor na měnové riziko.** Pokud obdržíte platby v měně, která je odlišná od základní měny produktu, bude konečný výnos, který získáte, záviset na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zvažováno.
- Podrobnosti o dalších významných rizicích, která se mohou na tento produkt vztahovat, naleznete v prospektu produktu.
- Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu proti budoucí výkonnosti trhu, takže byste mohli přijít o část svých investic nebo o všechny.
- Pokud vám produkt nebude schopen vyplatit dlužnou částku, mohli byste přijít o celou investici.

Scénáře výkonnosti

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. Výnos z tohoto produktu závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět. Uvedené nepříznivé, umírněné a příznivé scénáře ilustrují použití nejhoršího, průměrného a nejlepšího výkonu produktu, který může zahrnovat vstup z benchmarku/zástupce za posledních deset let. Trhy by se v budoucnu mohly vyvinout velmi odlišně.

Doporučená doba držení : 5 roky		**Příklad investice : USD 10,000**	
Scénáře		**Pokud odejdete po 1 rok**	**Pokud odejdete po 5 roky**
Minimální	**Není garantována žádná minimální návratnost. Mohli byste přijít o část svých investic nebo o všechny.**		
Stresový*	**Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů**	8,630 USD	5,960 USD
	Průměrný výnos každý rok	-13.7%	-9.8%
Nepříznivý**	**Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů**	8,790 USD	10,330 USD
	Průměrný výnos každý rok	-12.1%	0.7%
Umírněný**	**Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů**	10,840 USD	16,440 USD
	Průměrný výnos každý rok	8.4%	10.5%
Příznivý**	**Kolik byste mohli získat zpět po úhradě nákladů**	14,660 USD	21,800 USD
	Průměrný výnos každý rok	46.6%	16.9%

* Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět při mimořádných okolnostech na trhu.

* Své podíly můžete odkoupit až po druhém výročí prvního dne úpisu fondu investory, s výjimkou určitých výjimečných okolností popsaných v prospektu

** Tento typ scénáře nastal pro investici do produktu a/nebo referenční hodnoty (hodnot) nebo zástupce v období:

Scénáře	**1 rok**	**5 roky**
Nepříznivý	prosinec 2021 - prosinec 2022	září 2025 - září 2026
Umírněný	listopad 2023 - listopad 2024	červen 2018 - červen 2023
Příznivý	březen 2020 - březen 2021	říjen 2016 - říjen 2021

Co se stane, když společnost BlackRock (Luxembourg) S.A. není schopna uskutečnit výplatu?

Aktiva fondu jsou uložena v úschově u depozitáře. V případě platební neschopnosti správce nebudou aktiva fondu v úschově depozitáře ovlivněna. V případě platební neschopnosti depozitáře nebo osoby jednající jeho jménem může fond utrpět finanční ztrátu. Toto riziko je však do určité míry sníženo skutečností, že zákon a regulace od depozitáře vyžadují, aby svá aktiva oddělil od aktiv fondu. Depozitář bude vůči fondu a investorům rovněž zodpovědný za jakoukoli ztrátu, která vznikne mimo jiné z nedbalosti, podvodu nebo úmyslného neplnění jeho závazků (s výhradou určitých omezení).

S jakými náklady je investice spojena?

Osoba, která Vám tento produkt prodává nebo Vám o něm poskytuje poradenství, Vám může účtovat jiné náklady. Pokud tomu tak je, poskytne Vám informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici, tato osoba.

Náklady v čase: V tabulkách jsou uvedeny částky, které byly zaplaceny z vaší investice za účelem pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisejí na tom, kolik investujete, jak dlouho máte produkt v držení a jak dobře si produkt vede. Částky zde uvedené jsou ilustrační a jsou založeny na příkladu částky investice a různých možných investičních obdobích.

Předpoklad:

- Předpokládáme, že produkt si po celou dobu držení vede tak, jak je zobrazeno v umírněném scénáři.
- Je investováno 10,000 USD.

	Pokud odejdete po 1 rok	Pokud odejdete po 5 roky
Celkové náklady	378 USD	3,355 USD
Roční dopad nákladů (*)	3.8%	4.2%

(*) Ukázka toho, jak náklady každoročně snižují váš výnos po dobu držení produktu. Ukazuje například, že v případě ukončení po doporučené době držení bude váš průměrný roční výnos předpokládán ve výši 14.6% před zohlednění nákladů a 10.5% po zohlednění nákladů.

Část nákladů můžeme sdílet s osobou, která prodává váš produkt, abychom pokryli služby, které vám poskytuje. O výši částky budete informováni.

Za tento produkt neúčtujeme vstupní poplatek, osoba, která vám tento produkt prodává, vám však může účtovat poplatek až do výše 5.0%

Skladba nákladů		
Jednorázové vstupní nebo výstupní náklady		**Pokud odejdete po 1 rok**
Vstupní náklady	Neúčtujeme vstupní poplatek.	-
Výstupní náklady	Neúčtujeme výstupní poplatek.	-
Průběžné náklady vynaložené každý rok		
Poplatky za správu a další administrativní a provozní náklady	2.02% hodnoty vaší investice za rok. Toto je založeno na odhadovaných nákladech. Zde jsou zahrnuty veškeré podkladové náklady na produkt, s výjimkou transakčních nákladů, které by byly uvedeny níže v části ‚Transakční náklady'.	202 USD
Transakční náklady	0.10% hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů, které jsou vynaloženy při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na tom, kolik nakoupíme a prodáme.	10 USD
Vedlejší náklady vynaložené za konkrétních podmínek		
Výkonnostní poplatky	Až 12.50 % z celkových čistých výnosů, které fond dosáhne v daném období. Tento poplatek podléhá pravidlu nejvyšší dosažené hodnoty a prahové hodnotě preferenčního výnosu ve výši 5 % stanovené v prospektu. Skutečná výše poplatku se bude lišit v závislosti na výkonnosti fondu. Souhrnný odhad nákladů uvedený v tabulce výše zahrnuje průměrnou výši poplatku za posledních 5 let.	166 USD

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně? Doporučená doba držení: 5 roky

Doporučená doba držení (RHP) byla vypočtena v souladu s investiční strategií fondu a časovým rámcem, ve kterém se očekává, že bude možné dosáhnout investičního cíle fondu. Jakákoliv investice by měla být zvážena s ohledem na vaše konkrétní investiční potřeby a ochotu riskovat. Společnost BlackRock nehodnotí vhodnost ani příhodnost této investice s ohledem na Vaši osobní situaci. Pokud máte pochybnosti ohledně vhodnosti fondu s ohledem na vaše potřeby, měli byste se obrátit na vašeho distributora. Pokud investici vyberete před koncem doporučené doby držení (RHP), zvýší se tím riziko nižších investičních výnosů nebo ztráty. Jste-li retailový investor, můžete do dvou týdnů od data uzavření úpisu, jak je definováno v prospektu fondu (nebo rovnocenného potvrzení o úpisu), zrušit svůj úpis a nechat si vrátit peníze bez sankcí. Práva na odkup popsaná v části „O jaký produkt se jedná?" mohou být omezena nebo pozastavena na dobu neurčitou, zejména v případech, kdy fond nemá dostatek likvidních aktiv k uspokojení žádostí o odkup. Podrobné informace o nákladech najdete v části „S jakými náklady je investice spojena?".

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

Pokud nejste zcela spokojeni s některým aspektem poskytnutých služeb a chcete si stěžovat, měli byste napsat svému distributorovi nebo finančnímu poradci a kopii zaslat administrátorovi fondu na adresu: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Lucemburk, Lucemburské velkovévodství.

Jiné relevantní informace

Nejnovější verze tohoto dokumentu, předchozí scénář výkonnosti fondu, poslední výroční a pololetní zpráva a veškeré další informace vydané akcionářům lze získat zdarma v angličtině na adrese www.blackrock.com nebo telefonicky od týmu služeb pro investory na čísle + 353 1 900 4160 nebo od vašeho makléře, finančního poradce nebo distributora. Není k dispozici dostatek údajů, které by poskytly užitečnou informaci o výkonnosti v minulosti.