# Dokument s kľúčovými informáciami

BlackRock

## 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 A1 USD Accu** (ďalej len „trieda podielových listov“), ISIN: **LU3548862195** 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 + 353 1 900 4160. Tento dokument je zo dňa 18 novembra 2026.

**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 stanovené obdobie 99 rokov od 21. októbra 2024 s možnosťou až troch (3) po sebe nasledujúcich predĺžení až o jeden (1) rok po uplynutí tohto obdobia podľa výhradného uváženia investičného manažéra fondu, ktorým je spoločnosť BlackRock Capital Investment Advisors, LLC („investičný manažér“).

**Ciele**

- Cieľom fondu je dlhodobo zabezpečovať návratnosť investície akcionárov investovaním do diverzifikovaného globálneho portfólia, ktoré pozostáva z priamych a nepriamych nelikvidných dlhodobých investícií do súkromného kapitálu a z likvidných investícií spôsobom, ktorý je v súlade so zásadami environmentálneho, sociálneho a riadiaceho (ESG) investovania tak, ako je uvedené v prospekte fondu.
- 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 nespĺňa štandardy investičného manažéra týkajúce sa ľudských práv, práce, životného prostredia a boja proti korupcii.
- 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).
- 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 po jej sprístupnení. 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).
- Základnou menou fondu je euro. Akcie k tejto triede sa kupujú a predávajú v amerických dolároch. Výkonnosť vašich akcií môže byť ovplyvnená týmto menovým rozdielom.
- Akcie môžete kupovať každý mesiac. Svoje akcie môžete spätne odkúpiť štvrťročne po druhom výročí (alebo prvom výročí podľa uváženia manažéra) od dátumu 30. apríla 2025. Spätné odkúpenie sa vo všeobecnosti obmedzuje na nižšiu z nasledujúcich hodnôt: (i) 5 % čistej hodnoty aktív (ČHA) (k predchádzajúcemu štvrťročnému obchodnému dňu tak, ako sa uvádza v prospekte fondu) za štvrťrok alebo (ii) sumu rovnajúcu sa 27,30 % likvidných investícií fondu v kombinácii s jeho očakávaným peňažným tokom počas nasledujúcich 12 mesiacov. Podrobné informácie o limitoch a podmienkach týkajúcich sa spätného odkúpenia nájdete v prospekte fondu. Minimálna investícia per túto triedu akcií je USD 10,000.

**Cielený 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.

**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 predať alebo ho možno budete musieť predať 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 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 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 rokov** | | **Príklad investície : USD 10,000** | |
|---|---|---|---|
| **Scenáre** | | **Ak odídete po 1 roku** | **Ak odídete po 5 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** | 8,630 USD | 5,960 USD |
| | Priemerný výnos každý rok | -13.7% | -9.8% |
| **Nepriaznivý scenár**** | **Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov** | 8,790 USD | 10,330 USD |
| | Priemerný výnos každý rok | -12.1% | 0.7% |
| **Neutrálny scenár**** | **Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov** | 10,840 USD | 16,440 USD |
| | Priemerný výnos každý rok | 8.4% | 10.5% |
| **Priaznivý scenár**** | **Čo by ste mohli získať späť po odpočítaní nákladov** | 14,660 USD | 21,800 USD |
| | Priemerný výnos každý rok | 46.6% | 16.9% |

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

* Svoje akcie môžete odpredať až po druhom výročí prvého dátumu úpisu investorov do fondu, s výnimkou určitých výnimočných okolností, ktoré sú opísané v prospekte.

** Tento typ scenára nastal v prípade investície do produktu a/alebo referenčnej hodnoty (referenčných hodnôt) alebo náhrady v období:

| **Scenáre** | **1 roku** | **5 rokov** |
|---|---|---|
| **Nepriaznivý scenár** | december 2021 - december 2022 | september 2025 - september 2026 |
| **Neutrálny scenár** | november 2023 - november 2024 | jún 2018 - jún 2023 |
| **Priaznivý scenár** | marec 2020 - marec 2021 | október 2016 - október 2021 |

## 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 USD je investovaných.

| | Ak odídete po 1 roku | Ak odídete po 5 rokov |
|---|---|---|
| **Celkové náklady** | 378 USD | 3,355 USD |
| **Ročný vplyv (*)** | 3.8% | 4.2% |

(*) 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 14.6% pred odpočítaním nákladov a 10.5% po odpočítaní nákladov.

Časť nákladov môžeme zdieľať spolu s osobou, ktorá vám produkt predáva, aby sme pokryli služby, ktoré vám poskytuje. Daná osoba vás bude informovať o ich výške

Za tento produkt neúčtujeme vstupný poplatok, ale osoba, ktorá vám produkt predáva, ho môže účtovať až do 5.0%

| Zloženie nákladov | | Ak odídete po 1 roku |
|---|---|---|
| **Jednorazové náklady pri vstupe a výstupe** | | |
| Vstupné náklady | Vstupný poplatok neúčtujeme. | - |
| Výstupné náklady | Neúčtujeme žiadny výstupný poplatok. | - |
| **Priebežné náklady každý rok** | | |
| Správcovské poplatky a iné administratívne alebo prevádzkové náklady | 2.02% hodnoty vašej investície za rok. Je to založené na odhadovaných nákladoch. Zahrnuté sú všetky základné náklady na produkt s výnimkou transakčných nákladov, ktoré by boli zahrnuté nižšie v rámci „transakčných nákladov“. | 202 USD |
| Transakčné náklady | 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. | 10 USD |
| **Vedľajšie náklady v osobitných podmienkach** | | |
| Výkonnostné poplatky | Až do 12.50 % z celkových čistých výnosov, ktoré fond dosiahne v danom období. Tento poplatok podlieha zásade maximálnej dosiahnutej hodnoty (high-water mark) a preferovanej hranici výnosu vo výške 5 %, stanovenej v prospekte. Skutočná účtovaná suma sa bude líšiť v závislosti od výkonnosti fondu. Celkové odhadované náklady uvedené v tabuľke vyššie zahŕňajú priemernú sumu účtovanú za posledných 5 rokov. | 166 USD |

## Ako dlho by som mal mať produkt v držbe a môžem si peniaze vybrať predčasne? Odporúčané obdobie držby: 5 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 neposúdila vhodnosť alebo primeranosť tejto investície pre vaše osobné okolnosti. Ak máte akékoľvek pochybnosti o vhodnosti fondu pre vaše potreby, mali by ste sa porozprávať so svojím distribútorom. Ak si vyberiete peniaze pred koncom RHP, zvýši sa tým riziko získania nižších investičných výnosov alebo vzniku straty. Ak ste drobný investor, môžete zrušiť svoje upísanie a nechať si vyplatiť peniaze späť bez sankcie do dvoch týždňov od dátumu podpísania formulára o upísaní tak, ako sa uvádza v prospekte fondu (alebo v ekvivalentnom potvrdení o upísaní). Práva na spätný odkup opísané v časti „O aký produkt ide?“ môžu byť obmedzené alebo pozastavené na neurčitý čas, najmä v prípadoch, keď fond nemá dostatok likvidných aktív na splnenie žiadostí o spätný odkup. Podrobné informácie o nákladoch 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 veľkovojvodstvo.

## 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 1 900 4160 alebo u svojho makléra, finančného poradcu alebo distribútora. Na poskytnutie užitočných informácii 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.