Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum

BlackRock

Cél

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékekkel való összehasonlításában.

Termék

BlackRock Private Equity Fund (az „Alap"), **Class ZD USD Accu** (az „Alaptípus"), ISIN: **LU3016634639** a BlackRock (Luxembourg) S.A. (a „Kezelő"), a BlackRock, Inc csoport tagja révén kerül sor az előállítására. Az AIFM Luxembourgban bejegyzett vállalat, amelyet a Commission de Surveillance du Secteur Financier felügyel a jelen, kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében. További információkért látogasson el a www.blackrock.com weboldalra, vagy hívja a + 353 1 900 4160 telefonszámot. A dokumentum dátuma 21 október 2026.

Figyelmeztetés! Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.

Milyen termékről van szó?

Típus: Az Alap a BlackRock Private Markets, egy részvénytársaság formájában bejegyzett és a luxemburgi jogszabályok hatálya alá tartozó változó alaptőkéjű befektetési társaság (a „Társaság") részalapja. Az Alap európai hosszú távú befektetési alapnak (ELTIF) minősül, és szabályozási szempontból a kollektív befektetési vállalkozásokról szóló, 2010. december 17-i luxemburgi törvény II. része alapján létesített alternatív befektetési alapnak minősül.

Futamidő: Az Alapot a Társaság bejegyzésétől számított 99 éves határozott időtartamra hozták létre 2024. október 21-én, amely időszak három (3) egymást követő alkalommal legfeljebb egy (1) évvel hosszabbítható meg az Alap befektetéskezelője, a BlackRock Capital Investment Advisors, LLC (a „Befektetéskezelő") kizárólagos belátása alapján.

Célok

- Az Alap célja, hogy hosszú távon hozamot biztosítson a részvényesek befektetéseire, egy diverzifikált, globális portfólióba történő befektetéssel, amely portfólió közvetlen és közvetett illikvid hosszú távú magántőke-befektetéseket és likvid befektetéseket tartalmaz, az Alap tájékoztatójában meghatározott környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) befektetési elvekkel összhangban álló módon.
- A magántőke-befektetések magukban foglalhatják (i) a leányvállalati holdingtársaságokban, partneri társaságokban és egyéb társbefektetési konstrukciókban tartott részvényekbe és részvényjellegű részesedésekbe történő befektetéseket; valamint (ii) a részvényesi kölcsönök vagy egyéb részvényesi finanszírozás formájában nyújtott vállalati finanszírozási eszközöket. Az Alap célja, hogy társbefektetési alapon olyan pénzügyi, stratégiai vagy egyéb harmadik fél magántőke-szponzorokkal együttműködve fektessen be, akik támogatják és elősegítik a társbefektetéseket. Az Alap közvetlen társbefektetései történhetnek elsődleges vagy másodlagos alapon. Az Alap másodlagos részesedésekbe történő befektetéssel is eszközölhet magántőke-befektetéseket mögöttes, magántőkére összpontosító befektetési alapokba.
- Az Alap likvid befektetései közé tartozhatnak a likvid befektetési alapokba, készpénzbe és készpénzzel egyenértékű eszközökbe, likvid értékpapírokba, fedezett hitelkötelezettségekbe, tőzsdén kívüli ügyletekbe, részvényekbe, részvényekhez kapcsolódó befektetésekbe, fix kamatozású értékpapírokba, fix kamatozású befektetésekhez kapcsolódó betétekbe és pénzpiaci eszközökbe történő befektetések.
- Az Alap befektetéseinek földrajzi térsége vagy gazdasági ágazata tekintetében nincs semmilyen korlátozás.
- Az Alap kiegészítő jelleggel kizárólag fedezeti célokra használhat származékos pénzügyi eszközöket (azaz olyan befektetéseket, amelyek árfolyama egy vagy több mögöttes eszközön alapul).
- Az alap aktívan kezelt. A Befektetéskezelőnek jogában áll kiválasztani az Alap befektetéseit az Alap tájékoztatójában leírt EHTBA-kra vonatkozó befektetési korlátozásokra, valamint egyéb befektetési korlátozásokra figyelemmel. Ezek a korlátozások magukban foglalják az arra vonatkozó kötelezettségvállalást, hogy az Alap nem hajt végre olyan befektetést, amellyel kapcsolatban az Alapnak tudomása van arról, hogy a befektetés elsődleges üzleti tevékenysége olyan korlátozott ágazatokban való részvétel, mint például a katonai célú fegyvergyártás, a dohánytermékek gyártása vagy olyan tevékenység, amelyről a Befektetéskezelő úgy ítéli meg, hogy nem felel meg a Befektetéskezelő emberi jogi, munkaügyi, környezetvédelmi és korrupcióellenes normáinak.
- A magántőke-befektetések árfolyama ingadozik, és olyan tényezők is befolyásolhatják, amelyek befolyásolják a magántőke-eszközöket kibocsátó társaságok teljesítményét; hatással lehetnek rá emellett a tőkepiaci mozgások, valamint a szélesebb gazdasági és politikai fejlemények, amelyek ezáltal hatással lehetnek az Ön befektetésének értékére.
- Az Ön által az alapban elhelyezett befektetés hozama közvetlenül összefügg az Alap mögöttes eszközeinek értékével, kivéve a költségeket (lásd az alábbi, „Milyen költségek merülnek fel?" részt).
- Az Alap letétkezelője a State Street Bank International GmbH luxemburgi fióktelepe (a „Letétkezelő").
- További információkat az Alapról az Alap tájékoztatójából és, amint elérhető, a legutóbbi éves jelentéséből szerezhet be. Ezek a dokumentumok ingyenesen elérhetők angol nyelven és egyes más nyelveken. Ezek az egyéb (gyakorlati) információkkal együtt az Ön forgalmazójától szerezhetők be.
- Az Ön befektetési jegyei hozamtőkésítő befektetési jegyek lesznek (azaz olyan befektetési jegyek, amelyek a teljes nyereségüket tőkésítik).
- Az Alap számára az alappénznem az euró. A részvények vétele és eladása ennél az osztálynál amerikai dollárban történik. Az Ön részvényeinek teljesítményére ez a pénznemeltérés hatással lehet.
- Naponta vásárolhat befektetési jegyeket. A befektetési jegyeit negyedévente válthatja vissza a 2025. április 30-i második évforduló után (vagy az első évforduló után, az Alapkezelő döntése szerint). A visszaváltás rendszerint a következő összegek közül az alacsonyabbikra korlátozódik: (i) a nettó eszközérték (NEÉ) (az előző Negyedéves Kereskedési Napi értéken, az Alap tájékoztatójában meghatározottak szerint) 5%-a negyedévenként, vagy (ii) az Alap likvid befektetéseinek és a következő 12 hónapra várható cash flow-jának 27,30%-át kitevő összeg. A visszaváltási korlátozásokkal és feltételekkel kapcsolatos részletekért kérjük, olvassa el az Alap tájékoztatóját. A minimális befektetés ezen Befektetésijegy-osztály esetében: USD 10,000.

A megcélzott lakossági befektető: Az Alap olyan lakossági befektetők számára készült, akik (i) ismeretekkel és/vagy tapasztalattal rendelkeznek a magánpiaci termékekbe történő befektetések kockázatának értékelése terén, (ii) hosszú távú befektetésben gondolkodnak, és (iii) képesek viselni az esetleges veszteségeket. Az Alap nem lesz alkalmas az olyan lakossági befektetők számára, akik (i) nem képesek hosszú távú és illikvid befektetéseket fenntartani, mivel a visszaváltásokra korlátozások vonatkoznak, és (ii) nem képesek az Alapba fektetett összeg erejéig a veszteségeket viselni, mivel nincs tőkevédelem.

Biztosítási szolgáltatások: Az Alap nem kínál biztosítási szolgáltatásokat.

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

Kockázati mutató

Alacsonyabb kockázat ⟵ ⟶ **Magasabb kockázat**

1	2	3	4	5	6	7

A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön 5 évig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza. Előfordulhat, hogy nem tudja idő előtt készpénzre váltani. Előfordulhat, hogy Ön nem tudja könnyen eladni a termékét, vagy olyan áron kell eladnia, amely jelentősen befolyásolja, hogy Ön mekkora összeget kap vissza.

- Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piaci mozgások miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.
- Ezt a terméket a 7 osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely közepes kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepes szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek hatással lehetnek befektetése értékére. Ez az osztályozás nem garantált, és idővel változhat, emellett előfordulhat, hogy nem megbízható jelzést nyújt az Alap jövőbeli kockázati profiljáról. A legalacsonyabb kategória sem jelent kockázatmentességet.
- **Felhívjuk figyelmét az árfolyamkockázatra.** Ha olyan pénznemben kapja a kifizetéseket, amely eltér a termék alappénznemétől, akkor az Ön által kapott végleges hozam a két pénznem közötti átváltási árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fenti mutató nem veszi figyelembe.
- Kérjük, tekintse meg a termék Tájékoztatóját a termékre vonatkozó egyéb lényeges kockázatok részleteiért.
- Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti.
- Ha (mi) nem (vagyunk) képes(ek) teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A jövőbeli piaci teljesítménytől függ, hogy Ön mekkora összeget kaphat vissza. A jövőbeli piaci változások bizonytalanok és megjósolhatatlanok. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményén alapuló illusztrációk, amelyek az elmúlt tíz év referenciaérték(ek)/közelítőérék-adatait tartalmazhatják. Előfordulhat, hogy a piacok a jövőben egészen máshogy fejlődnek.

Ajánlott tartási idő : 5 év		**Példa beruházásra : USD 10,000**	
Forgatókönyvek		**Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év**	**Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év**
minimális érték	**Nincs minimálisan garantált hozam. Befektetését részben vagy egészében elveszítheti.**		
Stressz*	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	8,190 USD	5,950 USD
	Éves átlagos hozam	-18.1%	-9.9%
Kedvezőtlen**	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	8,860 USD	11,690 USD
	Éves átlagos hozam	-11.4%	3.2%
Mérsékelt**	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	10,980 USD	17,260 USD
	Éves átlagos hozam	9.8%	11.5%
Kedvező**	**Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után**	14,760 USD	22,570 USD
	Éves átlagos hozam	47.6%	17.7%

* A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

* Befektetési jegyeit csak az Alap befektetők általi jegyzésének első napjától számított második évforduló után válthatja vissza, kivéve bizonyos, a tájékoztatóban leírt kivételes körülményeket.

** Ez a forgatókönyvtípus fordult elő a termékbe történő befektetéskor és/vagy a referenciaérték(ek) vagy közelítőérték esetén a következő időszakok között:

Forgatókönyvek	**1 év**	**5 év**
Kedvezőtlen	december 2021 - december 2022	január 2025 - január 2026
Mérsékelt	április 2024 - április 2025	május 2019 - május 2024
Kedvező	március 2020 - március 2021	október 2016 - október 2021

Mi történik, ha a BlackRock (Luxembourg) S.A. nem tud fizetni?

Az Alap eszközeit a Letétkezelő tartja megőrzés alatt. Az Alapkezelő fizetésképtelensége az Alapnak a Letétkezelőnél őrzött eszközeit ez nem érinti. Azonban a Letétkezelő vagy a nevében eljáró személy fizetésképtelensége esetén az Alap pénzügyi veszteséget szenvedhet. Ezt a kockázatot azonban bizonyos mértékig csökkenti az, hogy a törvény és a rendelet előírja, hogy a Letétkezelő saját eszközeit elkülönítse az Alap eszközeitől. A Letétkezelő az Alap és a befektetők felé is felelősséggel tartozik az olyan veszteségekért, amelyek egyebek mellett gondatlanságból, csalásból, szándékos nemteljesítésből vagy szándékos mulasztásból erednek (bizonyos korlátozásoktól függően).

Milyen költségek merülnek fel?

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

A költségek időbeli alakulása: A táblázatok az Ön befektetéséből származó összegeket mutatják a különböző költségtípusok fedezésére. Az összegek a befektetett összegtől, a tartási időtől és a termék teljesítményétől függenek. Az ábrázolt összegek illusztrációk, amelyek egy példa befektetési összegén és különböző lehetséges befektetési időszakokon alapulnak.

Feltételezzük:

- Azt feltételezzük, hogy a termék minden tartási időre a mérsékelt forgatókönyv szerint fog teljesíteni.
- USD 10,000 kerül befektetésre.

	Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év	Ha a következő dátum után váltja vissza 5 év
Összes költség	300 USD	2,750 USD
Éves költségek hatása (*)	3.0%	3.3%

(*) Jól szemlélteti, hogy a tartási időszakra eső hozam hogyan csökkent évről évre a költségek hatására. Például, ha az ajánlott tartási időszak letelte előtt kilép, az átlagos éves hozam a költségek előtt várhatóan 14.9%, a költségek után pedig 11.5% lesz.

A költségek egy részét megoszthatjuk azokkal a személyekkel, akik a terméket értékesítik Önnek, hogy a költségek a nyújtott szolgáltatásokat fedezhessék. Ők értesítik Önt az összegről.

Ennél a terméknél nem számítunk fel belépési díjat, de előfordulhat, hogy a terméket Önnek értékesítő személy igen, legfeljebb 5.0% összegben.

A költségek összetétele		
Egyszeri költség be- és kilépéskor		**Ha a következő dátum után váltja vissza 1 év**
Belépési költségek	Belépési díjat nem számítunk fel.	-
Kilépési költségek	Kilépési díjat nem számítunk fel.	-
Évenkénti folyamatos költségek		
Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek	1.22% befektetésének értéke évente. Ez az előző évre vonatkozó becsült és tényleges költségadatok kombinációján alapul. Az esetleges termékköltségeket a tranzakciós költségek kivételével az alábbiakban, a „Tranzakciós költségek” alatt térítjük meg.	122 USD
Ügyleti költségek	0.10% befektetésének értéke évente. Ez a termék mögöttes befektetéseinek vásárlásakor és eladásakor felmerült költségek becslése. A tényleges összeg a vásárolt és értékesített termékek mennyiségétől függ.	10 USD
Különleges körülmények között felmerülő járulékos költségek		
Teljesítménydíjak	Akár 12.50 % azon teljes nettó hozam után, amelyet az alap elér ebben az időszakban. Erre a díjra a felső korlát érvényes, valamint a kívánt hozam Tájékoztatóban meghatározott 5%-os küszöbértéke. A terhelt tényleges összeg a Alap teljesítményétől függően fog változni. A fenti táblázatban szereplő összesített költségbecslés az elmúlt 5 évben átlagosan terhelt összeget mutatja.	168 USD

Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez? Ajánlott tartási idő 5 év

Az ajánlott tartási időszakot az Alap befektetési stratégiájával és azzal az időkerettel összhangban számították ki, amelyen belül várhatóan lehetséges az Alap befektetési céljának elérése. Minden befektetés esetén figyelembe kell venni az Ön speciális befektetési igényeit és kockázattűrő képességét. A BlackRock nem mérlegelte a befektetés alkalmasságát vagy megfelelőségét az Ön személyes körülményei szempontjából. Amennyiben kétségei lennének afelől, hogy az Alap megfelel-e az Ön igényeinek, kérjük, forduljon a forgalmazójához. Ha az ajánlott tartási idő lejárta előtt készpénzre váltja befektetését, az növeli a befektetés hozamának csökkenése vagy veszteség kockázatát. Ha Ön lakossági befektető, akkor a jegyzési nyomtatvány aláírásának (vagy a jegyzésről szóló azonos értékű visszaigazolás) napjától számított két héten belül, az Alap tájékoztatójában meghatározottak szerint, visszavonhatja jegyzését és büntetés nélkül visszakapja a pénzét. A „Milyen termékről van szó?” részben ismertettt visszaváltási jogok korlátozhatók vagy határozatlan időre felfüggeszthetők, különösen abban az esetben, ha az Alap nem rendelkezik elegendő likvid eszközzel a visszaváltási kérelmek teljesítéséhez. A költségekkel kapcsolatos részletek leírását a „Milyen költségek merülnek fel?” c. részben találhatja meg.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha Ön nem teljesen elégedett a nyújtott szolgáltatás bármely aspektusával, és panaszt kíván tenni, írjon a forgalmazójának, és küldjön egy másolatot az Alap ügyintézőjének a következő címre: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

További fontos információk

Ennek a dokumentumnak a legutóbbi változata az Alap korábbi teljesítményének forgatókönyve, a legutóbbi éves beszámoló és féléves beszámolók, valamint bármely, részvényeseknek kiadott további információ ingyenesen beszerezhető németül, angolul és bizonyos más nyelveken, a www.blackrock.com vagy a Befektetői Szolgáltató Csapat a + 353 1 900 4160 számon vagy hívja az Ön brókerét, pénzügyi tanácsadóját vagy forgalmazóját. Nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy hasznos jelzést adjon a múltbeli teljesítményről.