# Documento de Informação Fundamental

BlackRock

## Finalidade

O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

## Produto

**BlackRock Private Equity Fund** (o "Fundo"), **Class ZEIT EUR Accu** (a "Classe de Unidades"), ISIN: **LU2875204179**, é criado pela BlackRock (Luxembourg), S.A. (o "GFIA") que faz parte do Grupo BlackRock, Inc. O GFIA foi constituído no Luxemburgo e está sob a supervisão da Commission de Surveillance du Secteur Financier no que respeita ao presente KID. Mais informação disponível em www.blackrock.com ou através do número + 353 1 900 4160. O presente documento é datado de 21 outubro 2026.

**Atenção: Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.**

## Em que consiste este produto?

**Tipo:** O Fundo é um subfundo da BlackRock Private Markets, uma sociedade de investimento com capital social variável constituída sob a forma de sociedade anónima e regida pela legislação luxemburguesa (a "Sociedade"). O Fundo qualifica-se como fundo europeu de investimento a longo prazo (ELTIF) e é classificado como um fundo de investimento alternativo para efeitos regulamentares criado ao abrigo da Parte II da lei luxemburguesa de 17 de dezembro de 2010 relativa aos organismos de investimento coletivo (OIC) para fins regulamentares.

**Prazo:** O Fundo foi constituído por um prazo fixo de 99 anos com início a partir de 21 de outubro de 2024, sujeito a um máximo de três (3) prorrogações consecutivas não superiores a um (1) ano após a conclusão desse prazo, segundo o critério exclusivo do gestor de investimentos do Fundo, a BlackRock Capital Investment Advisors, LLC (o "Gestor de Investimentos").

**Objetivos**

- O Fundo tem como objetivo proporcionar um retorno do investimento dos acionistas, a longo prazo, através do investimento numa carteira global diversificada que inclui investimentos diretos e indiretos ilíquidos de longo prazo em private equity e investimentos líquidos de uma forma consentânea com os princípios do investimento focado em critérios ambientais, sociais e de governação (ESG), conforme estabelecido no prospeto do Fundo.
- Os investimentos em private equity podem incluir investimentos em (i) ações e participações semelhantes a ações em holdings subsidiárias, sociedades e outros veículos de coinvestimento; e (ii) instrumentos financeiros empresariais sob a forma de empréstimos de acionistas ou outros financiamentos de acionistas. O Fundo pretende realizar investimentos numa base de coinvestimento juntamente com patrocinadores de private equity financeiros, estratégicos ou outros terceiros que patrocinam e facilitam os coinvestimentos. Os coinvestimentos diretos do Fundo podem ser realizados numa base primária ou secundária. O Fundo pode também realizar investimentos em private equity, investindo em participações secundárias em fundos de investimento subjacentes centrados em private equity.
- Os investimentos líquidos do Fundo podem incluir investimentos em fundos de investimento líquidos, caixa e equivalentes de caixa, títulos líquidos, obrigações de empréstimo garantidas, transações de balcão, ações, investimentos relacionados com ações, títulos de rendimento fixo, depósitos de investimentos relacionados com o rendimento fixo e instrumentos do mercado monetário.
- Não existe qualquer limite quanto à região geográfica ou ao setor económico em que os Investimentos do Fundo podem estar localizados.
- O Fundo pode, a título acessório, utilizar instrumentos financeiros derivados (ou seja, investimentos cujos preços se baseiam num ou mais ativos subjacentes) apenas para efeitos de cobertura.
- O fundo é gerido ativamente. O Gestor de Investimentos tem poder discricionário para selecionar os investimentos do Fundo, dentro das restrições de investimento aplicáveis aos ELTIF, bem como outras restrições de investimento descritas no prospeto do Fundo. Estas restrições incluem o compromisso de que o Fundo não fará um investimento se tiver conhecimento de que a principal atividade de negócio desse investimento é a participação em determinados setores restritos, tais como a produção de armas para uso militar, a produção de produtos de tabaco ou uma atividade considerada pelo Gestor de Investimentos como não cumpridora dos padrões do Gestor de Investimentos em matéria de direitos humanos, trabalho, ambiente e anticorrupção.
- O preço dos investimentos em private equity varia e pode ser influenciado por fatores que afetam o desempenho das empresas individuais que emitem os ativos de private equity, bem como por movimentos do mercado de ações e por desenvolvimentos económicos e políticos mais gerais que, por sua vez, podem afetar o valor do seu investimento.
- O retorno do seu investimento no Fundo está diretamente associado ao valor dos ativos subjacentes do Fundo, menos os custos (ver "Quais são os custos?" abaixo).
- O depositário do Fundo é o State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (o "Depositário").
- Pode ser obtida mais informação sobre o Fundo no prospeto do Fundo e no relatório anual mais recente, quando este estiver disponível. Estes documentos estão disponíveis gratuitamente em inglês e em alguns outros idiomas. Estes podem ser obtidos, juntamente com outra informação (prática), junto do seu distribuidor.
- As suas ações serão ações de capitalização (ou seja, ações que capitalizam os seus rendimentos totais).
- As suas ações serão denominadas em euros, a moeda base do Fundo.
- Pode comprar as suas ações mensalmente. Pode resgatar as suas ações trimestralmente após o segundo aniversário (ou após o primeiro aniversário, à discrição do Gestor) do dia 30 de abril de 2025. O resgate é geralmente limitado ao valor mais baixo entre (i) 5% do Valor Patrimonial Líquido (VPL) (no Dia de Negociação Trimestral anterior, conforme definido no prospeto do Fundo) por trimestre, ou (ii) um montante igual a 27,30% dos investimentos líquidos do Fundo, em conjugação com o seu fluxo de caixa esperado nos 12 meses seguintes. Para mais informações sobre limites e condições de resgate, consulte o prospeto do Fundo. O investimento mínimo para esta Classe de Ações é de EUR 10,000.

**Tipo de investidor não profissional ao qual se destina:** O Fundo destina-se a investidores não profissionais (i) com conhecimentos e/ou experiência para avaliar o risco de investimento em produtos de mercados privados, (ii) que tenham um horizonte de investimento a longo prazo e (iii) que tenham capacidade para suportar potenciais perdas. O Fundo não será adequado a investidores não profissionais que (i) não consigam manter um investimento a longo prazo ilíquido, uma vez que existem limites aos resgates, e (ii) não consigam suportar perdas até ao montante que investiram no Fundo, uma vez que não existe proteção de capital.

**Prestações de seguro:** O Fundo não oferece quaisquer prestações de seguro.

## Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

**Indicador de Risco**

**Risco mais baixo** → **Risco mais elevado**

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

**O indicador de risco pressupõe que detém o produto durante 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente se efetuar um resgate antecipado e poderá receber um valor inferior. Poderá ter dificuldades em efetuar um resgate antecipado. Poderá não conseguir vender facilmente o seu produto ou poderá ter de vendê-lo a um preço com impacto significativo no valor recebido.**

- O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em consequência de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.
- Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média classe de risco. Esta classificação avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, podendo condições de mercado adversas afetar o valor do seu investimento. Esta classificação não é garantida, pode mudar ao longo do tempo e pode não ser uma indicação fiável do perfil de risco do Fundo no futuro. A categoria mais baixa não significa que se trate de um investimento isento de risco.
- **Atenção ao risco cambial.** Se receber pagamentos numa moeda diferente da moeda base do produto, o retorno final que irá receber dependerá da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador acima indicado.
- Consulte o Prospeto do produto para obter detalhes sobre outros riscos substancialmente relevantes que se podem aplicar a este produto.
- Este produto não prevê qualquer proteção contra o comportamento futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.
- Se o produto não lhe puder pagar o que é devido, poderá perder todo o seu investimento.

**Cenários de desempenho**

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que pode também influenciar o montante que receberá. O que irá obter deste produto depende do desempenho do mercado no futuro. Os desenvolvimentos de mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão. Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações que utilizam o pior, médio e melhor desempenho do produto, que podem incluir o input de índice(s) de referência/aproximação ao longo dos últimos dez anos. Os mercados podem desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

| **Período de detenção recomendado : 5 anos** | | **Exemplo de Investimento : EUR 10,000** | |
|---|---|---|---|
| **Cenários** | | **Se sair depois de 1 ano** | **Se sair depois de 5 anos** |
| **Mínimo** | **Não há retorno mínimo garantido. Poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.** | | |
| **Stress*** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 7,820 EUR | 6,320 EUR |
| | Retorno médio anual | -21.8% | -8.8% |
| **Desfavorável**** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 8,930 EUR | 9,580 EUR |
| | Retorno médio anual | -10.7% | -0.9% |
| **Moderado**** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 10,440 EUR | 16,390 EUR |
| | Retorno médio anual | 4.4% | 10.4% |
| **Favorável**** | **Valor que poderá receber após dedução dos custos** | 14,090 EUR | 19,910 EUR |
| | Retorno médio anual | 40.9% | 14.8% |

* O cenário de stress mostra o que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

* Svoje akcie môžete odkúpiť až po druhom výročí prvého dátumu úpisu investorov do Fondu, s výnimkou určitých výnimočných okolností, ako je opísané v prospekte

** Este tipo de cenário ocorreu para um investimento no produto e/ou índice(s) de referência/aproximação entre:

| **Cenários** | **1 ano** | **5 anos** |
|---|---|---|
| **Desfavorável** | outubro 2022 - outubro 2023 | janeiro 2025 - janeiro 2026 |
| **Moderado** | outubro 2016 - outubro 2017 | junho 2018 - junho 2023 |
| **Favorável** | outubro 2020 - outubro 2021 | julho 2017 - julho 2022 |

## O que sucede se a BlackRock (Luxembourg) S.A. não puder pagar?

Os ativos do Fundo são depositados junto do Depositário. Em caso de insolvência do Gestor, os ativos do Fundo depositados junto do Depositário não serão afetados. No entanto, na eventualidade da insolvência do Depositário, ou de alguém que atue em seu nome, o Fundo poderá sofrer uma perda financeira. No entanto, este risco é mitigado em certa medida pelo facto de o Depositário ser obrigado nos termos da lei e dos regulamentos a segregar os seus próprios ativos dos ativos do Fundo. O Depositário também será responsável perante o Fundo e os investidores por qualquer perda decorrente, entre outros, da sua negligência, fraude ou incumprimento voluntário ou intencional das suas obrigações (sujeito a certas limitações).

## Quais são os custos?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

**Custos ao longo do tempo:** As tabelas mostram os montantes retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto investe, do tempo durante o qual detém o produto e de como o produto se comporta. Os montantes apresentados aqui são ilustrações baseadas num montante de investimento exemplificativo e em períodos de investimento possível diferentes.

**Assumimos:**

- No primeiro ano receberia o montante que investiu (0 % de retorno anual).
- Assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado para todos os períodos de detenção.
- São investidos 10,000 EUR.

| | Se sair depois de 1 ano | Se sair depois de 5 anos |
|---|---|---|
| **Custos totais** | 742 EUR | 4,585 EUR |
| **Impacto do custo anual (*)** | 7.4% | 5.6% |

(*) Isto ilustra como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Mostra, por exemplo, que se sair no período de detenção recomendado, o seu retorno médio por ano será de 16.0% antes dos custos e 10.4% depois dos custos.

Poderemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que lhe presta. Essa pessoa irá informá-lo sobre o montante.

Estes valores incluem a comissão de distribuição máxima que a pessoa que lhe vende o produto pode cobrar (3.0 % do montante investido/ 300 EUR). Esta pessoa irá informá-lo da comissão de distribuição efetiva.

| **Composição dos Custos** | | |
|---|---|---|
| **Custos pontuais aquando da entrada ou saída** | | **Se sair depois de 1 ano** |
| Custos de entrada | 3.00% do montante que paga. | 300 EUR |
| Custos de saída | Não cobramos uma comissão de saída. | - |
| **Custos recorrentes incorridos todos os anos** | | |
| Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais | 2.75% do valor do seu investimento por ano. Isto baseia-se numa combinação de dados de custos estimados e reais ao longo do último ano. Qualquer custo do produto subjacente é incluído aqui, exceto os custos de transação que seriam incluídos abaixo em "Custos de transação". | 275 EUR |
| Custos de transação | 0.10% do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante real irá variar consoante quanto compramos e vendemos. | 10 EUR |
| **Custos acessórios a suportar em condições específicas** | | |
| Comissões de desempenho | Até 12.50 % do retorno total líquido total que o Fundo obtenha durante o período. Esta comissão está sujeita à high-water mark e ao limiar de retorno preferido de 5% estabelecidos no Prospeto. O montante efetivamente cobrado irá variar de acordo com o desempenho do Fundo. A estimativa de custos agregados apresentada na tabela acima inclui o montante médio cobrado nos últimos 5 anos. | 157 EUR |

## Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital? Período de Detenção Recomendado: 5 anos

O período de detenção recomendado (PDR) foi calculado em linha com a estratégia de investimento do Fundo e com o período de tempo no qual se espera que seja possível alcançar o objetivo de investimento do Fundo. Qualquer investimento deve ser equacionado face às suas necessidades de investimento específicas e à sua apetência pelo risco. A BlackRock não considerou a adequação deste investimento às suas circunstâncias pessoais. Caso tenha alguma dúvida relativamente à adequação deste Fundo às suas necessidades, deve contactar o seu distribuidor. Se liquidar antes do termo do PDR, o risco de obter retornos de investimento mais baixos ou de perda aumenta. Se for um investidor não profissional, poderá cancelar a sua subscrição no prazo de duas semanas a contar da data da assinatura do Formulário de Subscrição, conforme definido no prospeto do Fundo (ou forma de confirmação de subscrição equivalente), e obter o reembolso do seu capital sem quaisquer penalidades. Os direitos de resgate descritos na secção "Em que consiste este produto?" podem sofrer limitações ou ser suspensos indefinidamente, em particular em casos nos quais o Fundo não dispõe de ativos líquidos suficientes para satisfazer pedidos de resgate. Consulte a secção "Quais são os custos?" para obter detalhes sobre os custos.

## Como posso apresentar queixa?

Se não estiver completamente satisfeito com qualquer aspeto do serviço prestado e desejar apresentar uma queixa, deverá contactar por escrito o seu distribuidor, com conhecimento do administrador do Fundo em: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo.

## Outras informações relevantes

A versão mais recente deste documento, o cenário de desempenho anterior do Fundo, o último relatório anual e o relatório semestral e qualquer informação adicional emitida aos acionistas podem ser obtidos gratuitamente, em inglês, em www.blackrock.com ou contactando a Equipa de Serviços ao Investidor através do número + 353 1 900 4160 ou junto do seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor. Não existem dados suficientes para fornecer uma indicação útil do desempenho passado.

O(s) índice(s) de referência aqui referenciado(s) é(são) propriedade intelectual do(s) fornecedor(es) do índice. O produto não é patrocinado ou avalizado pelo(s) fornecedor(es) do índice. Consulte o prospeto do produto e/ou www.blackrock.com para ver a(s) isenção(ões) de responsabilidade completa(s).

A Política de Remuneração da Sociedade Gestora, que descreve como a remuneração e os benefícios são determinados e atribuídos, e os acordos de governação associados estão disponíveis em www.blackrock.com/Remunerationpolicy, ou mediante pedido junto da sede social do Gestor.