Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

BlackRock Private Equity Opportunities ELTIF ("fonden"), Class E EUR ("aktieklassen"), ISIN: LU1916394726 fremstilles af BlackRock France SAS ("forvalteren"). Forvalteren er registreret i Frankrig og under opsyn af Autorité des Marchés Financiers i forbindelse med denne DCI. Flere oplysninger er tilgængelige på **www.blackrock.com/kiid**. Dette dokument er forældet 10 marts 2021.

Bemærk: Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om

Type

Fonden er en del af BlackRock Alternative Funds SCA SICAV-RAIF, et investeringsselskab med variabel aktiekapital (SICAV) organiseret som en paraplyfond i form af et anpartsselskab med status som en Reserved Alternative Investment Fund (RAIF) og omfattet af Luxembourgs lovgivning. Fonden har status som en europæisk langsigtet investeringsfond (ELTIF) og klassificeret som en alternativ investeringsfond i lovgivningsmæssig forstand.

Mål

- Fonden søger at opnå langsigtet vækst af kapitalen i sine investeringer.
- Fonden bestræber sig på at opnå sine mål ved at investere i en portefølje af private equity aktiver igennem fælles investeringer ("Fælles investeringer") sammen med finansielle, strategiske, eller tredjeparts investorer (“Sponsorer”). Mindst 60 % af Fondens samlede aktiver investeres i fælles investeringer i relation til selskaber, hvis primære forretningsaktiviteter ligger i Europa.
- Fonden investerer i fælles investeringer via andele (herunder værdipapirer (f.eks. aktier) og gældspapirer (f.eks. aktionærlån)) i datterholdingselskaber, partnerskaber og andre fælles investeringsmidler (med undtagelse af kollektive investeringsselskaber). Fælles investeringer kan inkludere investeringer i gælds- og værdipapirer (uanset om Sponsoren også køber sådanne værdipapirer), og Fonden kan også investere i fælles investeringer på sekundær basis (dvs. købe andele fra eksisterende investorer snarere end fra udstederen). Fonden vil ikke have gælds- eller andre værdipapirer i en investering, medmindre den også har aktier i sådanne investeringer.
- Fonden søger ikke at tage kontrollerende positioner (dvs. fungere som hovedinvestor) i sine investeringer. I stedet bestræber Fonden sig på at foretage investeringer på en fælles investeringsbasis sammen med Sponsorer, der er kendt af, eller tidligere har investeret sammen med, BlackRock Capital Investment Advisors, LLC, som er Fondens kapitalforvalter.
- Fonden kan, igennem fælles investeringer, opnå eksponering for hele spektret af private equity aktivklasser og strategier global set, der i blandt, uden begrænsning: virksomhedsopkøb, rekapitaliseringer, omstruktureringer, vækstkapital, risikovillig kapital, privat anbragt gælds- og aktiebeholdninger, struktureret egenkapital, nødstedt egenkapital og gældsinstrumenter, lån og mezzaninfinansiering. Fonden kan også, på supplerende basis, investere i likvide investeringer som kontanter, indskud eller pengemarkedsinstrumenter. Fonden kan også benytte finansielt afledte instrumenter (dvs. investeringer hvis priser baseres på et eller flere underliggende aktiver) men udelukkende til risikoafdækning. Værdipapirer med fast indkomst, som fonden besidder, kan være "investment grade", under "investment grade" eller ikke-rated.
- Kapitalforvalteren kan efter eget skøn vælge Fondens investeringer underlagt investeringsrestriktioner gældende for ELTIF'er, som beskrevet i Fondens tilbudsdokument.
- Prisen på værdipapirer svinger og kan være påvirket af faktorer, der påvirker resultaterne af de individuelle virksomheder, der udsteder aktierne, såvel som af bevægelser på aktiemarkedet, og bredere økonomiske og politiske udviklinger, der på den anden side kan påvirke værdien af din investering.
- Afkastet på din investering i fonden er direkte relateret til værdien af det underliggende aktiv i fonden minus omkostninger (se nedenfor under "Hvad er omkostningerne?"). Perioden, som du beholder din investering i, er diskuteret nedenfor under "Hvor længe bør jeg beholde den, og kan jeg trække mine penge ud før tid?"

Forventet detailinvestor

Fonden er beregnet på detailinvestorer (i) med kendskab til og/eller erfaring med denne type produkter, (ii) der har modtaget passende investeringsrådgivning, og (iii) som har evnen til at bære tab op til det beløb, de har investeret i Fonden. Fonden er ikke egnet for detailinvestorer, der er ude af stand til at opretholde en sådan længerevarende og illikvid investering. Den mindste investering for aktieklassen er EUR 125.000.

Forsikringsydelser

Fonden tilbyder ikke forsikringsydelser.

Periode

Fonden ophører ti år efter, hvad der måtte komme først af enten (i) datoen 18 måneder efter den dag, hvor tredjepartsinvestorer først er blevet optaget i fonden og (ii) en dato fastsat af komplementaren efter eget skøn. Imidlertid kan komplementaren forlænge fondens løbetid med op til yderligere to fortløbende etårige perioder. Fonden kan også, til enhver tid, opløses af fondens aktionærer såfremt vedtaget af mindst 75 % af fondens aktionærer.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

- Den summeriske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.
- Vi har klassificeret produktet som 6 ud af 7, som er den næsthøjeste risikoklasse. Denne klassificering vurderer de mulige tab ved den fremtidige performance på et højt niveau, og dårlige markedsbetingelser påvirker med stor sandsynlighed vores evne til at betale dig. Klassifikationen udtrykker ikke nogen garanti, kan ændres over tid og giver ikke et pålideligt billede af Fondens fremtidige risikoprofil. Den laveste kategori er ikke risikofri.

- **Vær opmærksom på valutarisiko. Valutaen i denne aktieklasse kan adskille sig fra dit lands valuta. De betalinger, du modtager, kan være i denne aktieklasses valuta i stedet for din nationale valuta, og det endelige afkast vil afhænge af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke indregnet i den ovenstående indikator.**
- Insolvens i visse institutter, der leverer tjenester, såsom opbevaring af aktiver, eller der handler som modpart til derivater eller andre instrumenter, kan udsætte fonden for finansielle tab.
- Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.
- Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

Investering EUR 10 000

Scenarier		**n/a år**	**n/a år**	**10 år** (Anbefalet investeringsperiode)
		EUR	EUR	EUR
	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	-	-	-
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-	-	-
Ufordelagtig	**Hvad du kan få tilbage efter omkostninger**	-	-	9 267
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-	-	-1,5%
Moderat	**Hvad du kan få tilbage efter omkostninger**	-	-	15 605
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-	-	9,0%
Fordelagtig	**Hvad du kan få tilbage efter omkostninger**	-	-	27 392
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-	-	20,7%

- Denne tabel viser det beløb, som du kan få tilbage i løbet af de næste 10 år, under forskellige scenarier, hvis du investerer EUR 10.000. Det gennemsnitlige afkast repræsenterer et estimat af den årlige interne returneringsrate (IRR) på den investerede kapital du kan opnå.
- De viste scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig. Du kan sammenligne dem med scenarierne for andre produkter.
- De viste scenarier er et skøn over den fremtidige udvikling baseret på historiske resultater, og er ikke en præcis indikator. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet, og hvor længe du beholder investeringen/produktet.
- Dette produkt kan ikke indløses. Det betyder, at det er svært at vurdere, hvor meget du får tilbage, hvis du indløser før afslutningen af den anbefalede investeringsperiode. Enten kan du ikke indløse før tiden, eller du skal betale store omkostninger eller lide et stort tab, hvis du gør det.
- De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller forening. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage.

Hvad sker der, hvis BlackRock France SAS ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Fondens aktiver opbevares af dets depositar, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch ("Depositaren"). I tilfælde af insolvens hos manageren vil fondens aktiver opbevaret af depositaren ikke blive påvirket. I tilfælde af depositarens insolvens, eller insolvens hos nogen handlende på dets vegne, kan fonden dog lide et finansielt tab. Imidlertid afbødes denne risiko i nogen grad af det faktum, at depositaren i henhold til loven og regler er forpligtet til at holde sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren vil også være ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, stammende fra, blandt andet, forsømmelse, bedrageri, eller forsætlig undladelse af korrekt at opfylde sine forpligtelser (underlagt visse begrænsninger).

Hvilke omkostninger er der?

Omkostninger over tid

Investering EUR 10 000 Scenarier	Hvis du indløser efter n/a år	Hvis du indløser efter n/a år	Hvis du indløser efter 10 år
Samlede omkostninger (EUR)	-	-	2 508
Indvirkning på det årlige afkast (RIY)	-	-	2,51%

Beskrivelse af omkostninger

- Afkastforringelsen angiver effekten af de samlede omkostninger, du betaler, på dit investeringsafkast. De samlede omkostninger tager højde for engangs-, løbende og yderligere omkostninger.
- De viste beløb angiver de samlede omkostninger for selve produktet i en investeringsperiode. Tallene forudsætter en investering på EUR 10.000. Tallene er estimater og kan ændres i fremtiden.
- Den sælgende eller rådgivende part vedrørende dette produkt kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis dette er tilfældet, vil denne part give dig oplysninger om disse omkostninger og demonstrere den påvirkning, som de samlede omkostninger vil have på din investering over tid.

Omkostningernes sammensætning

Tabellen viser effekt på afkast pr. år			
Engangsomkostninger	**Indtrædelsesomkostninger**	0,05%	Effekten af de omkostninger, du betaler ved indtrædelse i investeringen.*
	Udtrædelsesomkostninger	0,00%	Effekten af omkostningerne ved at udtræde af investeringen ved udløb.*
Løbende omkostninger	**Transaktionsomkostninger for porteføljen**	0,03%	Effekten af omkostningerne ved, at vi køber og sælger underliggende investeringer for produktet.**
	Forsikringsomkostninger	Ingen	Effekten af det beløb, du betaler for at købe forsikringsdækning.
	Øvrige omkostninger	1,86%	Effekten af de omkostninger, som vi opkræver årligt for at forvalte dine investeringer.
Yderligere omkostninger	**Resultatrelaterede gebyrer**	0,00%	Effekten af resultatafhængigt honorar.
	Carried interests (resultatgebyrer)	0,57%	Effekten af resultatgebyr.

Tabellen viser effekten hvert år af de forskellige typer omkostninger på det investeringsafkast, du måtte få ved udløbet af den anbefalede investeringsperiode samt betydningen af de forskellige omkostningskategorier.

* Kontakt din mægler, finansielle rådgiver eller forening for oplysninger om de faktiske gebyrer (inklusiv evt. skat).

** Tallet er baseret på estimerede omkostninger, ofte baseret på historiske data, og investorens faktiske afholdte omkostninger kan være forskellige herfra.

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode på mindst 10 år

Du er forpligtet til at forblive som investor i Fonden fra datoen for din indmeldelse indtil den endelige afvikling af Fonden på betingelse af, at hvis du er en detailinvestor, kan du inden for to uger fra datoen for din indmeldelse annullere dit medlemskab og få pengene tilbage uden straf. Investorer bør derfor forvente, at deres penge investeres i Fonden i mindst 10 år (Se "betingelser" ovenfor). BlackRock har ikke vurderet relevans eller egnethed af denne investering i relation til dine personlige forhold. Hvis du er i tvivl om, hvorvidt Fonden er egnet i forhold til dit investeringsbehov, bør du kontakte din placeringsagent eller finansielle rådgiver og søge passende professionel rådgivning. RHP er et estimat og kan ikke betragtes som en garanti eller indikation af fremtidige resultater, fremtidig indtjening eller risikograd.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er fuldt ud tilfreds med den service, du har modtaget, og du gerne vil klage, bedes du skrive til din investeringsagent eller økonomiske rådgiver med kopi til fondens administrator på **State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg**. Også investorer har i visse tilfælde ret til at klage til AMF Ombudsman's Office på: **AMF Ombudsman's Office, 17, Place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankrig** (website: **www.amf-france.org/en_US/Formulaires-et-declarations/Contact?lst_select_form_theme_id=mediation**, front desk: **(+33) 1 5345 6000**, forbruger-helpline: **(+33) 1 5345 6200**).

Anden relevant information

Den seneste kopi af dette dokument, tilbudsdokumentet, den seneste årsrapport og enhver yderligere information udstedt til investorer kan fås hos din placeringsagent eller finansielle rådgiver. Omkostninger, resultater og risikoberegninger i dette DCI følger den metode, der foreskrives af EU-reglerne.