

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er påkrevd ved lov for å hjelpe deg med å forstå naturen, risikoen, kostnadene og potensiell fortjeneste og tap ved dette produktet, og hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Blackrock Private Equity Opportunities ELTIF ("Fondet"), Class D EUR ("Aksjeklassen"), ISIN: LU1916394569, er produsert av BlackRock France SAS ("Lederen"). Lederen er innlemmet i Frankrike og overvåket av Autorité des Marchés Financiers i forhold til dette KID. Mer informasjon er tilgjengelig på www.blackrock.com/kiid. Dette dokumentet er datert 30 oktober 2020.

OBS: Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Fondet er et underfond av BlackRock Alternative Funds SCA SICAV-RAIF, et investeringsselskap med variabel aksjekapital (SICAV) som er organisert som et paraplyfond i form av et selskapspartnerskap som er begrenset av andelene (SCA), og kvalifiserer som et reservert alternativt investeringsfond (RAIF) og styres av loven i Luxembourg. Fondet kvalifiserer som et europeisk langsiktig investeringsfond (ELTIF), og er klassifisert som et alternativt investeringsfond for regulatoriske formål.

Målsettinger

- Fondet tar sikte på å oppnå langsiktig kapitalvekst på investeringer.
- Fondet søker å oppnå målet ved å investere i en portefølje av private verdipapirer via saminvesteringer ("Saminvesteringer") sammen med økonomiske, strategiske eller andre tredjepartsinvestorer ("Sponsorer"). Minst 60 % av Fondets total kapital investeres i Saminvesteringer forbundet med selskaper som har sin hovedvirksomhet i Europa.
- Fondet vil investere i saminvesteringer via renter (inkludert aksjepapirer (f.eks. aksjer) og gjeldspapirer (f.eks. lån til aksjeeiere)) i underordnede holdingselskap, partnerskap og andre saminvesteringssubjekter (ekskludert kollektive investeringsforetak). Saminvesteringene kan omfatte investeringer i gjelds- og aksjepapirer (uavhengig av om sponsoren også kjøper slike verdipapirer), og fondet kan også investere i saminvesteringer på sekundær basis (dvs. kjøp av renter fra eksisterende investorer fremfor fra utstederen). Fondet vil ikke ha gjeld eller andre verdipapirer i en investering hvis det ikke også eier aksjepapirer i slike investeringer.
- Fondet søker ikke å ha kontrollerende posisjoner (dvs. fungere som hovedinvestor) i investeringene. Fondet har i stedet til hensikt å foreta investeringer på saminvesteringbasis sammen med sponsorer som er velkjente for eller tidligere har gjort investeringer med BlackRock Investment Management, LLC, fondets investeringsforvalter.
- Fondet kan via Saminvesteringer oppnå eksponering for hele spekteret av private verdipapirklasser og strategier over hele verden, inkludert uten begrensning: oppkjøp, rekapitalisering, restrukturering, vekstkapital, venture-kapital, privat gjeld og verdipapirer, strukturerte verdipapirer, utsatte verdipapirer og gjeldspapirer, lån og konvertibel finansiering. Fondet kan også på tilleggsbasis investere i likvide investeringer som kontanter, innskudd eller pengemarkedsinstrumenter. Fondet kan bruke finansielle derivatinstrumenter (dvs. investeringer der prisen er basert på ett eller flere underliggende aktiva) kun for sikringsformål. Rentepapirer med fast inntekt som eies av Fondet kan være av investeringsgrad, under investeringsgrad eller uten rating.
- Investeringsforvalteren kan etter eget skjønn velge fondets investeringer underlagt investeringsrestriksjonene som gjelder ELTIF-er, som beskrevet i fondets memorandum om private plasseringer.
- Prisen på verdipapirer varierer, og kan påvirkes av faktorer som påvirker resultatene til enkeltelskapene som har utstedt verdipapirene, samt bevegelser i aksjemarkedet samt bredere økonomisk og politisk utvikling som i sin tur kan påvirke verdien av investeringen din.
- Avkastningen på investeringen din i Fondet er direkte forbundet med verdien på Fondets underliggende aktiva, minus kostnader (se "Hva er kostnadene?" nedenfor). Investeringsens varighet er omtalt nedenfor under "Hvor lenge skal jeg holde på investeringen, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere?"

Tiltenkt handelsinvestor

Fondet er ment for handelsinvestorer (i) med kunnskap om og/eller erfaring med denne typen produkter, (ii) som har innhentet formålstjenlige investeringsråd og (iii) som er i stand til å bære tap på opptil beløpet de har investert i fondet. Fondet vil ikke være egnet for handelsinvestorer som ikke er i stand til å holde en så langvarig og illikvid investering. Minste investering for denne andelsklassen er 125 000 EUR.

Forsikringsfordeler

Fondet gir ingen forsikringsfordeler.

Varighet

Fondet avsluttes ti år etter det som inntreffer først av (i) datoen som er 18 måneder etter datoen da tredjepartsinvestorer først ble sluppet inn i Fondet og (ii) en dato som fastsettes av Hovedpartneren etter egen vurdering. Hovedpartneren kan imidlertid forlenge Fondets varighet i opptil to ytterligere, påfølgende ettårsperioder. Fondet kan også når som helst løses opp av andelseierne i Fondet ved avstemning med et flertall på minst 75 % av andelseierne i Fondet.

Hva er risikoene, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



- Den summerte risikoindikatoren er en veiledning for risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger som følge av bevegelser i markedet eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.
- Vi har klassifisert dette produktet som 6 av 7, som er nest høyeste risikoklasse. Klassifiseringen rangerer de fremtidige tapene fra fremtidige resultater på et høyt nivå, og svake markedsforhold vil svært trolig påvirke vår evne til å betale deg. Denne klassifiseringen er ikke garantert, kan endres over tid og er ikke en pålitelig indikasjon på fondets fremtidige risikoprofil. Den laveste kategorien betyr ikke risikofri.

- **Vær oppmerksom på valutarisiko. Valutaen i denne andelsklassen kan være en annen enn den som brukes i ditt land. Ettersom du kan motta utbetalinger i andelsklassens valuta, og ikke den som brukes i hjemlandet ditt, vil den endelige avkastningen avhenge av vekslingskursen mellom disse to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indikatoren over.**
- Hvis institusjoner som leverer bestemte tjenester som depotforvaltning av eiendeler eller som er motparter i derivater eller andre instrumenter, blir insolvente, kan det eksponere fondet mot økonomisk tap.
- Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, og du kan tape deler av eller hele investeringen din.
- Hvis vi ikke er i stand til å betale det vi skylder, kan du miste hele investeringen din.

Resultatscenarioer

Investering EUR 10 000

Scenarier		n/a år	n/a år	10 år (Anbefalt holdeperiode)
		EUR	EUR	EUR
	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-	-	-
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-	-	-
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-	-	9 622
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-	-	-0,8%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-	-	16 085
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-	-	9,6%
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	-	-	28 171
	Gjennomsnittlig avkastning per år	-	-	21,3%

- Denne tabellen viser beløpet du kan få tilbake i løpet av de neste 10 årene i ulike scenarier, forutsatt at du investerer 10 000 EUR. Den gjennomsnittlige avkastningen representerer et estimat av den årlige avkastningen (IRR) på den investerte kapitalen som kan realiseres.
- De viste scenarioene illustrerer hvordan investeringen kan utvikle seg. Du kan sammenligne dem med scenarier for andre produkter.
- De presenterte scenarioene er et estimat av fremtidige resultater basert på tidligere erfaringer, og er ikke en nøyaktig indikator. Hva du får avhenger av hvordan markedet utvikler seg og hvor lenge du beholder investeringen/produktet.
- Dette produktet kan ikke løses inn. Det betyr at det er vanskelig å estimere hvor mye du ville fått tilbake hvis du løser inn investeringen før den anbefalte holdeperioden er utløpt. Du vil enten ikke kunne løse inn tidlig, eller du vil måtte betale høye kostnader eller ta et stort tap hvis du gjør dette.
- De angitte tallene inkluderer alle kostnader til selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva skjer hvis BlackRock France SAS ikke kan betale?

Fondets aktiva oppbevares av Fondets depotmottaker, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch ("Depotmottaker\"). I tilfelle Forvalteren blir insolvent, påvirker det ikke Fondets aktiva som oppbevares av Depotmottakeren\ . Hvis Depotmottaker eller noen som handler på Depotmottakers vegne blir insolvent, kan Fondet påføres økonomisk tap. Risikoen dempes imidlertid til en viss grad av at Depotmottaker er pålagt ved lov og regulering å skille sine egne aktiva fra Fondets aktiva. Depotmottakeren vil også være ansvarlig overfor Fondet og investorene for eventuelle tap som følge av blant annet, uaktsomhet, svindel eller overlatt unnlattelse av å oppfylle sine forpliktelser (underlagt enkelte begrensninger).

Hva er kostnadene?

Kostnader over tid

Investering EUR 10 000			
Scenarier	Hvis du løser inn etter n/a år	Hvis du løser inn etter n/a år	Hvis du løser inn etter 10 år
Totale kostnader (EUR)	-	-	2 093
Innvirkning på avkastning per år	-	-	2,09%

Presentasjon av kostnader

- Reduksjon i avkastning viser hvilken innvirkning de totale kostnadene du betaler har på avkastningen du kan få på investeringen. Totalkostnadene inkluderer engangskostnader, løpende kostnader og tilfeldige kostnader.
- Beløpene over er de kumulative kostnadene for selve produktet, for én holdingperiode. Tallene forutsetter at du investerer 10 000 EUR. Tallene er estimater, og kan endres i fremtiden.
- Personen som selger deg produktet eller gir deg råd om det, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og vise deg innvirkningen alle kostnadene kommer til å ha på investeringen din over tid.

Sammensetning av kostnader

Denne tabellen viser innvirkningen på årlig avkastning			
Engangskostnader	Tegningskostnader	0,05%	Innvirkning på kostnadene du betaler når du går inn i investeringen.*
	Innløsningskostnader	0,00%	Innvirkning på kostnaden ved å gå ut av investeringen når den modnes.*
Løpende kostnader	Porteføljetransaksjonskostnader	0,03%	Innvirkning på våre kostnader til å kjøpe og selge underliggende investeringer for produktet.**
	Forsikringskostnader	Ingen	Innvirkning på beløpet du betaler for å kjøpe forsikringsbeskyttelse.
	Andre løpende kostnader	1,44%	Innvirkning på kostnaden vi krever hvert år for å forvalte investeringene dine.
Tilfeldige kostnader	Suksesshonorarer	0,00%	Suksesshonorarets innvirkning.
	Suksesshonorar	0,57%	Suksesshonorarenes innvirkning.

Denne tabellen viser de ulike kostnadstypenes årlige innvirkning på investeringsavkastningen du kan få på slutten av den anbefalte holdingperioden, samt betydningen til de ulike kostnadskategoriene.

* Kontakt megleren, finansrådgiveren eller distributøren din om faktiske kostnader (inkludert eventuell skatt).

** Dette tallet er basert på estimerte kostnader, ofte med henvisning til historiske data, og de faktiske kostnadene som betales av en investor kan derfor variere.

Hvor lenge skal jeg holde på investeringen, og kan jeg ta ut pengene mine tidligere?

Anbefalt holdeperiode: minst 10 år

Det kreves at du forblir investert i fondet fra tegningsdatoen til den endelige likvideringen av fondet, forutsatt at hvis du er handelsinvestor, kan du innen to uker fra slutningsdatoen for tegningen kansellere tegningen og få pengene tilbake uten fratrukk. Investorene må derfor forvente at pengene deres forblir investert i fondet i minst 10 år (se «Varighet» ovenfor). BlackRock har ikke overveid denne investeringens egnethet eller formålstjenlighet for dine personlige omstendigheter. Hvis du er i tvil om fondets egnethet for dine behov, må du kontakte din investeringsagent eller finansrådgiver for å få fagmessige råd. RHP er et estimat, og skal ikke oppfattes som en garanti for eller indikasjon på fremtidige resultater, avkastning eller risikonivåer.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis det er aspekter av tjenesten du har mottatt som du ikke er helt fornøyd med, og du ønsker å klage, bør du skrive til din plasseringsagent eller finansielle rådgiver, med en kopi til fondets administrator på **State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Luxembourg**. Investorer kan også under visse omstendigheter ha rett til å klage til AMF-Ombudsmannens kontor på: **AMF Ombudsman's Office, 17, Place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankrike** (nettsted: www.amf-france.org/en_US/Formulaires-et-declarations/Contact?lst_select_form_theme_id=mediation), resepsjonen: (+33) 1 5345 6000, forbrukerstøtte: (+33) 1 5345 6200).

Annen relevant informasjon

Det nyeste eksemplaret av dette dokumentet, memorandum for privat plassering, den nyeste årsrapporten og eventuell tilleggsinformasjon utstedt til investorer er tilgjengelig fra din investeringsagent eller finansrådgiver. Kostnaden, resultatene og risikoberegningene som er inkludert i dette KID-dokumentet, følger metodologien som er fastsatt i EUs regler.