

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

BlackRock Private Equity Opportunities ELTIF ("fonden"), Class E EUR ("andelsklassen"), ISIN: LU1916394726, produceras av BlackRock France SAS ("förvaltaren"). Förvaltaren har sitt säte i Frankrike och tillsynen utövas av Autorité des Marchés Financiers vad gäller denna KIID. Mer information finns på www.blackrock.com/kiid. Detta dokument är daterat 30 oktober 2020.

Försiktighet: Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad innebär produkten?

Typ

Denna fond är en delfond till BlackRock Alternative Funds SCA SICAV-RAIF, ett investeringsföretag med variabelt aktiekapital (SICAV) som organiseras som en paraplyfond i form av ett företagspartnerskap som begränsas av aktier (SCA), och kvalificeras som en reserverad alternativ investeringsfond (RAIF) och regleras av luxemburgsk lagstiftning. Fonden kvalificeras som en europeisk långsiktig investeringsfond (ELTIF) och kvalificeras som en alternativ investeringsfond för tillsynsändamål.

Mål

- Fonden har som mål att uppnå långsiktig kapitaltillväxt på sina investeringar.
- Fonden har som mål att uppnå sina mål genom att investera i en portfölj av onoterade tillgångar via saminvesteringar ("Saminvesteringar") samt ekonomiska, strategiska eller andra tredjepartsinvesteringar ("Sponsorer"). Minst 60 % av fondens totala tillgångar investeras i saminvesteringar i företag vars huvudsakliga verksamhet är förlagd i Europa.
- Fonden kommer att göra saminvesteringar i form av räntor (inklusive aktierelaterade värdepapper (t.ex. aktier) och räntebärande värdepapper (t.ex. aktieägarlån)) i dotterholdingbolag, partnerskap och andra saminvesteringsinstrument (exklusive företag för kollektiva investeringar). Saminvesteringar kan omfatta investeringar i räntebärande och aktierelaterade värdepapper (oavsett om även sponsorn köper sådana värdepapper), och fonden kan också göra saminvesteringar på sekundär basis (dvs. köp av räntor från befintliga investerare i stället för från emittenten). Fonden kommer inte att inneha räntebärande värdepapper eller andra värdepapper i en investering för såvitt den inte samtidigt innehar aktierelaterade värdepapper i en sådan investering.
- Fonden strävar inte efter att inta kontrollerande positioner (t.ex. agera som ledande investerare) genom sina investeringar. Fonden strävar i stället efter att göra investeringar på grundval av saminvesteringar gjorda tillsammans med sponsorer som är välkända för eller som tidigare har gjort investeringar tillsammans med BlackRock Investment Management, LLC, fondens investeringsförvaltare.
- Fonden kan genom saminvesteringar erhålla en global exponering för hela spektrumet av onoterade tillgångsklasser och strategier, inklusive, utan begränsning: utköp, rekapitaliseringar, omstruktureringar, tillväxtkapital, riskkapital, privatplacerade skuld- och värdepapper, strukturerat eget kapital, osäkert kapital och skuldbrev, lån och mezzaninfinansiering. Fonden kan också, som tillägg, investera i likvida placeringar som kontanter, inlåning eller penningmarknadsinstrument. Fonden kan använda finansiella derivatinstrument (dvs. investeringar vars priser är baserade på en eller flera underliggande tillgångar), men endast för säkringssyften. Värdepapper som innehas av fonden kan vara kreditvärda, ha låg kreditvärdering eller sakna kreditvärdring.
- Investeringsförvaltaren kan enligt eget gottfinnande välja ut fondens investeringar baserat på de investeringsbegränsningar som gäller för ELTIF:s enligt beskrivningen i fondprospektet (PPM - Private Placement Memorandum).
- Priset på värdepapper fluktuerar och kan påverkas av faktorer som påverkar resultatet för de enskilda bolagen som utfärdar värdepapperna, samt av rörelser på aktiemarknaden och bredare ekonomisk och politisk utveckling, som i sin tur kan påverka värdet av din investering.
- Avkastningen på din investering i fonden är direkt kopplad till värdet på underliggande tillgångar i fonden (se "Vilka är kostnaderna?" nedan). Den period som du behåller investeringen beskrivs nedan under "Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?"

Målgrupp

Fonden är avsedd för icke-professionella investerare (i) med kunskap om och/eller erfarenheter av dessa typer av produkter, (ii) som har erhållit tillräcklig investeringsrådgivning och (iii) som har kapacitet att bära förluster upp till det belopp de har investerat i fonden. Fonden kommer inte att vara lämplig för icke-professionella investerare som saknar nödvändig uthållighet för en sådan långsiktig och icke-likvid investering. Den lägsta investeringen för denna andelsklass är 125 000 EUR.

Försäkringsförmåner

Fonden erbjuder inga försäkringsförmåner.

Giltighetstid

Fonden kommer att upphöra tio år efter det första av (i) datumen som är 18 månader efter det datum närt tredjepartsinvesterare först antogs till fonden och (ii) ett datum som bestäms av komplementären efter eget gottfinnande. Däremot kan komplementären förlänga fondens giltighetstid i upp till två ytterligare, efterföljande ettårsperioder. Fonden kan även när som helst upplösas av fondens aktieägare om minst 75 % av fondens aktieägare röstar för detta.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



- Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen eller på grund av att vi inte kan betala dig.
- Vi har klassificerat denna produkt som 6 av 7, vilket är den näst högsta riskklassen. Klassificeringen avser tänkbara framtida förluster på övergripande nivå, och dåliga marknadsförhållanden kommer med största sannolikhet att påverka vår förmåga att betala dig. Denna klassificering är inte garanterad och kan förändras med tiden och är inte en tillförlitlig indikering av fondens framtida riskprofil. Den lägsta kategorin innebär inte att en investering är riskfri.

- **Var uppmärksam på valutarisken. Valutan i denna andelskategori kan skilja sin från valutan i ditt land. Du kan komma att få betalningar i valutan i denna andelskategori och inte i valutan i ditt land. Den slutliga avkastningen beror därför på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.**
- En institution med bristande betalningsförmåga vilken tillhandahåller tjänster, som förvaring av tillgångar eller som fungerar som motpart till derivat eller andra instrument, kan exponera fonden för ekonomiska förluster.
- Denna produkt har inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.
- Om vi inte kan betala dig vad vi är skyldiga kan du förlora hela din investering.

Resultatscenarier

Investering EUR 10 000

Scenarier		n/a år	n/a år	10 år (Rekommenderad innehavstid)
		EUR	EUR	EUR
	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	-	-	-
	Genomsnittlig avkastning per år	-	-	-
Ogynnsam	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	-	-	9 267
	Genomsnittlig avkastning per år	-	-	-1,5%
Måttlig	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	-	-	15 605
	Genomsnittlig avkastning per år	-	-	9,0%
Gynnsam	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	-	-	27 392
	Genomsnittlig avkastning per år	-	-	20,7%

- Denna tabell visar de belopp du kan få tillbaka under de kommande 10 åren i olika scenarier om du har investerat 10 000 EURO. Genomsnittlig avkastning är en uppskattning av den årliga interna genomsnittliga avkastningen (IRR) på det investerade kapitalet som du kan förverkliga.
- Scenarierna visar möjligt resultat för din investering. Du kan jämföra dem med scenarier för andra produkter.
- De scenarier som visas är inte exakta indikatorer, utan beräkningar av framtida resultat som bygger på tidigare uppgifter. Vad du får beror på marknadsutvecklingen och på hur länge du behåller investeringen/produkten.
- Denna produkt kan inte lösas in. Detta innebär att det är svårt att uppskatta hur mycket du skulle få tillbaka om du löser in den före slutet av den rekommenderade innehavstiden. Förtida inlösen är antingen inte möjlig eller medför betydande kostnader alternativt förluster.
- I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om BlackRock France SAS inte kan göra några utbetalningar?

Fondens tillgångar hålls i säkert förvar av dess depositarie, State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch ("Depositarien"). Om Förvaltaren blir insolvent påverkas inte fondens tillgångar i säkert förvar hos depositarien. Men, i den händelse att depositarien blir insolvent, eller någon som handlar på dess vägnar, kan fonden lida ekonomisk skada. Denna risk mildras emellertid i viss utsträckning av att depositaren enligt lag och föreskrifter är skyldig att skilja sina egna tillgångar från fondens tillgångar. Depositaristen kommer också att hållas ansvarig till fonden och investerarna för förlust till följd av bland annat världsloshet, bedrägeri eller uppsåtligt misslyckande att uppfylla sina skyldigheter (med förbehåll för vissa begränsningar).

Vilka är kostnaderna?

Kostnader över tid

Investering EUR 10 000			
Scenarier	Vid inlösen efter n/a år	Vid inlösen efter n/a år	Vid inlösen efter 10 år
Totala kostnader (EUR)	-	-	2 508
Inverkan på avkastning per år	-	-	2,51%

Redogörelse för kostnad

- Minskningen av avkastningen (per år) visar hur de totala kostnader du betalar påverkar den avkastning på investeringen som du kan erhålla. De totala kostnaderna inkluderar engångskostnader, löpande kostnader och extra kostnader.
- De belopp som visas här är de ackumulerade kostnaderna för själva produkten under en innehavsperiod. Siffrorna utgår från att du har investerat 10 000 EUR. Siffrorna är uppskattningar och kan förändras i framtiden.
- Den person som säljer denna produkt till dig eller erbjuder dig råd om produkten kan komma att debitera dig ytterligare belopp. Om så är fallet kommer denna person att informera dig om dessa kostnader, och visa hur alla kostnader påverkar din investering över tid.

Vilka är kostnaderna?

Denna tabell visar hur den årliga avkastningen påverkas			
Engångskostnader	Startkostnader	0,05%	Inverkan av de kostnader som uppstår när du gör din investering.*
	Avslutningskostnader	0,00%	Inverkan av de kostnader som uppstår när du avslutar din investering när löptiden går ut.*
Löpande kostnader	Transaktionskostnader för portföljen	0,03%	Inverkan av de kostnader som uppstår när vi köper och säljer underliggande investeringar för produkten.**
	Försäkringskostnader	Ingen	Inverkan av det belopp du betalar för att köpa försäkringsskydd.
	Övriga löpande kostnader	1,86%	Inverkan av de kostnader vi debiterar varje år för att förvalta dina investeringar.
Extra kostnader	Resultatrelaterade avgifter	0,00%	Inverkan av prestationsbaserad avgift.
	Särskilda vinstandelar (s.k. carried interest)	0,57%	Inverkan av särskilda vinstandelar (s.k. carried interest).

Denna tabell visar vilken inverkan de olika kostnadstyperna har på den avkastning på investeringen du kan få i slutet av den rekommenderade innehavstiden och vad de olika kostnadskategorierna betyder.

* Kontakta din mäklare, ekonomiska rådgivare eller distributör för information om de faktiska kostnaderna (inklusive eventuella skatter).

** Denna siffra är baserad på uppskattade kostnader, i många fall baserade på historisk information, och därför kan de faktiska kostnader som erläggs av en investerare avvika från dem.

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut mina pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: minst 10 år

Du måste behålla din investering i fonden från och med datumet för teckningen fram till den slutgiltiga fondavvecklingen, men om du är en icke-professionell investerare har du rätt att annullera din teckning i fonden inom två veckor från att du har sagt upp den och då återfå dina pengar utan straffavgift. Investerare bör därför vänta sig att ha sina pengar investerade i fonden under minst 10 år (se "Villkor" ovan). BlackRock har inte tagit hänsyn till huruvida denna investering är lämplig för dina personliga förhållanden. Om du är tveksam till huruvida fonden är lämplig för dig bör du kontakta din placeringsagent eller ekonomiska rådgivare för att få professionell rådgivning. Denna rekommenderade innehavstid är en uppskattning och får inte uppfattas som en garanti eller indikation om framtida resultat, avkastning eller risknivåer.

Hur kan jag klaga?

Om du inte är fullständigt nöjd med den service du har fått och vill klaga ska du skriva till din placeringsagent eller ekonomiska rådgivare och även skicka en kopia till fondens administratör på **State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Luxembourg**. Investerare kan också, under vissa förhållanden, ha rätt att klaga hos AMF-ombudsmannen på: **AMF Ombudsman's Office, 17, Place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankrike** (webbplats: www.amf-france.org/en_US/Formulaires-et-declarations/Contact?lst_select_form_theme_id=mediation), front desk: (+33) 1 5345 6000, kundtjänst: (+33) 1 5345 6200).

Övrig relevant information

Du kan erhålla den senaste versionen av detta dokument, prospektet, den senaste årsredovisningen och eventuell annan information riktad till investerarna från din placeringsagent eller ekonomiska rådgivare. Kostnad, resultat och riskberäkningar i denna KID följer de metoder som krävs enligt EU:s regelverk.