

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

BlackRock Private Equity Fund (het 'Fonds'), **Class D EUR Accu** (de 'Klasse van rechten van deelneming'), ISIN: **LU2875202983**, is ontwikkeld door BlackRock (Luxembourg) S.A. (de 'abi-beheerder'), dat deel uitmaakt van de BlackRock, Inc Group. De abi-beheerder is opgericht in Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier met betrekking tot dit Essentiële-Informatiedocument. Ga voor meer informatie naar www.blackrock.com of bel + 353 1 900 4160. De datum van dit document is 21 oktober 2026.

Waarschuwing: U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort: Het Fonds is een subfonds van BlackRock Private Markets, een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal opgericht als een naamloze vennootschap naar Luxemburgs recht (de 'Vennootschap'). Het Fonds is een Europese langetermijnbeleggingsinstelling (ELTIF) en wordt voor regelgevende doeleinden beschouwd als een alternatief beleggingsfonds in de zin van Deel II van de Luxemburgse wet van 17 december 2010 betreffende instellingen voor collectieve belegging (icb's).

Termijn: Het Fonds is opgericht met een vaste looptijd van 99 jaar vanaf 21 oktober 2024. Na afloop van deze termijn bestaat de mogelijkheid om de looptijd drie (3) opeenvolgende keren met één (1) jaar te verlengen, uitsluitend naar goedgevonden van de vermogensbeheerder van het Fonds, te weten BlackRock Capital Investment Advisors, LLC (de 'Vermogensbeheerder').

Doelstellingen

- Het Fonds streeft ernaar aandeelhouders een langetermijnrendement op hun belegging te bieden door te beleggen in een wereldwijd gediversifieerde selectie van directe en indirecte illiquide private-equitybeleggingen voor de lange termijn en liquide beleggingen, op een manier die consistent is met de ESG-beleggingsprincipes (ecologisch, sociaal en governance), zoals uiteengezet in het prospectus van het Fonds.
- Onder de noemer 'private-equitybeleggingen' vinden we beleggingen in onder meer (i) aandelen en aandeelachtige belangen in dochterondernemingen van holdings, partnerschappen en andere co-investeringsvehikels; en (ii) zakelijke financieringsinstrumenten in de vorm van aandeelhoudersleningen of andere financiering door de aandeelhouders. Het Fonds is voornemens om als mede-investeerder op te treden naast financiële, strategische of andere externe private-equitysponsors die co-investeringen sponsoren en faciliteren. De rechtstreekse co-investeringen van het Fonds kunnen op primaire of secundaire basis gedaan worden. Daarnaast kan het Fonds beleggen in private equity door te investeren in secundaire deelbewijzen in onderliggende beleggingsfondsen gericht op private equity.
- De liquide beleggingen in de Fondsportefeuille kunnen liquide beleggingsfondsen, contanten en kasequivalenten, liquide effecten, Collateralised Loan Obligations (CLO's), buitenbeurstransacties, aandelen, aandelengerelateerde beleggingen, vastrentende waarden, aan vastrentende waarden gerelateerde beleggingsdeposito's en geldmarktinstrumenten zijn.
- Het Fonds mag beleggingen aanhouden uit elke geografische regio en economische sector.
- Het Fonds kan op aanvullende basis gebruikmaken van afgeleide financiële instrumenten (d.w.z. beleggingen waarvan de koersen zijn gebaseerd op een of meer onderliggende activa), zij het alleen met het oog op afdekking.
- Het fonds wordt actief beheerd. De Vermogensbeheerder kan naar goedgevonden de beleggingen van het Fonds selecteren met inachtneming van de beleggingsbeperkingen die van toepassing zijn op ELTIF's alsook de andere beleggingsbeperkingen, zoals beschreven in het prospectus van het Fonds. Een van deze beperkingen houdt in dat het Fonds principieel afziet van beleggingen als de primaire activiteiten van het onderliggende bedrijf plaatsvinden in bepaalde sectoren waarvoor restricties gelden. Dat geldt voor de productie van wapens voor militaire toepassingen, de productie van tabaksproducten of een activiteit die naar het oordeel van de Vermogensbeheerder niet aan zijn normen voor mensenrechten, arbeidsnormen, het milieu en corruptiebestrijding voldoet.
- De prijs van private-equitybeleggingen fluctueert en kan worden beïnvloed door factoren die effect hebben op de prestaties van de individuele bedrijven die deze private-equity-activa uitgeven, maar ook door bewegingen op de aandelenmarkt en bredere economische en politieke ontwikkelingen die ook weer van invloed kunnen zijn op de waarde van uw belegging.
- Het rendement op uw belegging in het Fonds is direct gerelateerd aan de waarde van de onderliggende projecten, minus de verkoopkosten (zie 'Wat zijn de kosten?' hieronder).
- De depositaris van het Fonds is State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (de 'Depositaris').
- Nadere informatie over het Fonds vindt u in het prospectus van het Fonds en in het meest recente jaarverslag, zodra dit beschikbaar wordt gesteld. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Engels en in bepaalde andere talen. U kunt deze documenten, evenals andere (praktische) informatie, opvragen bij uw distributeur.
- U ontvangt kapitalisatie-aandelen (dus aandelen waarbij alle winstuitkeringen worden herbelegd).
- Uw aandelen zijn uitgedrukt in euro, de basisvaluta van het Fonds.
- Aandelen kunnen maandelijks aangekocht worden. Zodra er twee jaar (of één jaar indien de Beheerder daartoe besluit) zijn verstreken sinds 30 april 2025, kunt u uw aandelen eens per kwartaal laten terugkopen. In de regel geldt voor terugkooporders een limiet van (i) 5% van de Netto-Inventariswaarde (NIW) (op de voorgaande Driemaandelijks Handelsdag, zoals gedefinieerd in het prospectus van het Fonds) per kwartaal, of (ii) 27,30% van de liquide beleggingen van het Fonds in combinatie met de verwachte kasstroom over de komende 12 maanden, indien dit bedrag lager is. Nadere informatie over de terugkooplimieten en -voorwaarden vindt u in het prospectus van het Fonds. De minimale belegging voor deze aandelenklasse bedraagt EUR 10.000

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht: Het Fonds is bedoeld voor retailbeleggers die (i) voldoende kennis en/of ervaring hebben om de risico's van producten op de onderhandse markten in te schatten, (ii) voor de lange termijn beleggen en (iii) in staat zijn om potentiële verliezen te incasseren. Het Fonds zal niet geschikt zijn voor retailbeleggers die (i) niet in staat zijn om een illiquide langetermijnbelegging aan te houden, aangezien er limieten gelden voor de terugkoop en (ii) niet in staat zijn om potentieel het volledige verlies van hun inleg in het Fonds te incasseren, aangezien enige kapitaalbescherming ontbreekt.

Verzekeringsuitkeringen: Het Fonds biedt geen verzekeringsuitkeringen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Lager risico

Hoger risico

1	2	3	4	5	6	7
	Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U kunt misschien niet vroeg verkopen. Mogelijk kunt u uw product niet gemakkelijk verkopen of moet u het verkopen tegen een prijs die sterk beïnvloedt hoeveel u terugkrijgt.					

- De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.
- Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Deze klasse houdt in dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging beïnvloedt, aanwezig is. De indeling in deze klasse wordt niet gegarandeerd, kan in de loop van de tijd wijzigen en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. De laagste categorie betekent niet dat deze zonder risico is.
- Wees u bewust van het valutarisico.** Als u betalingen ontvangt in een andere valuta dan de basisvaluta van het product, hangt het uiteindelijke rendement af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.
- Raadpleeg het Prospectus van het product voor meer informatie over andere aanzienlijke risico's die van toepassing kunnen zijn op dit product.
- Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
- Als het product u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het rendement van dit product is afhankelijk van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig voorspelbaar. De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product, die de input van referentie(s)/proxy over de laatste tien jaar kan omvatten. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit : 5 jaren		Voorbeeld belegging : EUR 10.000	
Scenario's		Als u de belegging verkoopt na 1 jaar	Als u de belegging verkoopt na 5 jaren
Minimum	Er is geen minimum rendementsgarantie. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario*	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.930 EUR	6.530 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,7%	-8,2%
Ongunstig**	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.320 EUR	10.320 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-6,8%	0,6%
Gematigd**	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.910 EUR	17.880 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	9,1%	12,3%
Gunstig**	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	14.680 EUR	21.680 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	46,8%	16,7%

* Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

* U kunt uw aandelen pas laten terugkopen zodra er twee jaar zijn verstreken sinds de datum waarop de eerste beleggers op het Fonds konden inschrijven. In uitzonderlijke gevallen geldt een andere termijn, zoals beschreven in het prospectus.

** Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product en/of de referentie(s) of proxy tussen:

Scenario's	1 jaar	5 jaren
Ongunstig	oktober 2022 - oktober 2023	januari 2025 - januari 2026
Gematigd	oktober 2024 - oktober 2025	juni 2018 - juni 2023
Gunstig	oktober 2020 - oktober 2021	juli 2017 - juli 2022

Wat gebeurt er als BlackRock (Luxembourg) S.A. niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds zijn in bewaring gebracht bij de Depositaris. Een eventuele insolventie van de Beheerder heeft geen invloed op de activa van het Fonds die in bewaring zijn bij de Depositaris. Bij een eventuele insolventie van de Depositaris of iemand die handelt namens de Depositaris, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Depositaris wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Fonds. De Depositaris is ook aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid, fraude, moedwillige wanbetaling of doordat de Depositaris zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn).

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd: De tabellen tonen de bedragen die uit uw investering worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoelang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- Wij zijn er voor alle perioden van bezit van uitgegaan dat het product presteert zoals weergegeven in het gematigde scenario.
- EUR 10.000 wordt belegd.

	Als u de belegging verkoopt na 1 jaar	Als u de belegging verkoopt na 5 jaren
Totale kosten	327 EUR	3.116 EUR
Impact van de jaarlijkse kosten (*)	3,3%	3,7%

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen tijdens de periode van bezit. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u op het moment van de aanbevolen periode van bezit verkoopt, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 16,0% vóór aftrek van kosten en 12,3% aftrek van na kosten.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u over het bedrag informeren.

We rekenen geen instapkosten voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel, voor maximaal 5.0%

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u de belegging verkoopt na 1 jaar
Instapkosten	We rekenen geen instapkosten.	-
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	-

Jaarlijkse lopende kosten

Beheerkosten en andere administratieve of operationele kosten	1,50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is gebaseerd op een combinatie van geschatte en werkelijke kostengegevens van het afgelopen jaar. Eventuele onderliggende productkosten zijn hierin opgenomen, met uitzondering van transactiekosten die hieronder onder 'Transactiekosten' zullen worden opgenomen.	150 EUR
Transactiekosten	0,10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die gemaakt worden bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen van het product. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	10 EUR

Incidentele kosten die onder specifieke voorwaarden worden gemaakt

Prestatievergoedingen	Tot 12,50 % van het totale nettorendement dat het Fonds tijdens de periode realiseert. Voor deze vergoeding geldt een high-watermark en een preferent rendement van 5%, zoals uiteengezet in het Prospectus. Het werkelijke bedrag dat in rekening wordt gebracht, hangt af van hoe goed het Fonds presteert. De in de bovenstaande tabel uiteengezette geaggregeerde kostenraming omvat de gemiddelde in rekening gebrachte kosten over de afgelopen 5 jaar.	167 EUR
-----------------------	---	---------

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken? Aanbevolen periode van bezit: 5 jaren

De aanbevolen periode van bezit werd berekend op basis van de beleggingsstrategie van het Fonds en de periode waarin het naar verwachting mogelijk is om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te behalen. Elke belegging moet worden afgewogen tegen uw specifieke beleggingsbehoeften en risicobereidheid. BlackRock heeft niet beoordeeld of deze belegging geschikt of passend is ten aanzien van uw persoonlijke omstandigheden. Indien u twijfelt over de geschiktheid van het Fonds voor uw behoeften, dient u contact op te nemen met uw distributeur. Als u uw belegging verkoopt vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit, verhoogt u het risico op een lager beleggingsresultaat of verlies. Als u een retailbelegger bent, kunt u uw inschrijving binnen twee weken na de datum van ondertekening van het Inschrijvingsformulier, zoals gedefinieerd in het prospectus van het Fonds, herroepen, waarna u uw geld zonder boete terugkrijgt. De in het hoofdstuk 'Wat is dit voor een product?' beschreven terugkooprechten kunnen voor onbepaalde tijd worden beperkt of opgeschort, met name als het Fonds niet over voldoende liquide middelen beschikt om aan terugkoopverzoeken te voldoen. Raadpleeg het hoofdstuk 'Wat zijn de kosten?' voor meer informatie over de kosten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u niet helemaal tevreden bent over enig aspect van de diensten die aan u werden verleend, en u een klacht wilt indienen, wendt u zich schriftelijk tot uw distributeur en stuurt u een afschrift naar: de administrateur van het Fonds bij State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg.

Andere nuttige informatie

De laatste versie van dit document, het vorige prestatiescenario van het Fonds, het meest recente jaarverslag en het halfjaarverslag en eventuele aanvullende informatie die aan aandeelhouders is verstrekt, kunnen gratis worden verkregen, in het Engels, op www.blackrock.com of door te bellen naar het Beleggersserviceteam op + 353 1 900 4160 of bij uw makelaar, financieel adviseur of distributeur. Er zijn onvoldoende gegevens om een bruikbare aanwijzing van de prestaties in het verleden te verschaffen.