

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

BlackRock Private Equity Fund (der „Fonds“), **Class D Accu EUR** (die „Anteilsklasse“), ISIN: **LU2875202983**, wird von BlackRock (Luxembourg) S.A. (der „AIFM“) aufgelegt, die zur BlackRock, Inc.-Gruppe gehört. Der AIFM hat seinen Sitz in Luxemburg und wird hinsichtlich dieses Basisinformationsblattes von der Commission de Surveillance du Secteur Financier beaufsichtigt. Weitere Informationen sind unter www.blackrock.com oder telefonisch unter +44 (0) 20 7743 3300 erhältlich. Dieses Dokument wurde erstellt am 10 Januar 2025.

Warnhinweis: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Der Fonds ist ein Teilfonds von BlackRock Private Markets, einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als Aktiengesellschaft gegründet wurde und luxemburgischem Recht unterliegt (die „Gesellschaft“). Der Fonds ist ein Europäischer Langfristiger Investmentfonds (ELTIF) und regulatorisch als Alternativer Investmentfonds eingordnet, der unter regulatorischen Gesichtspunkten gemäß Teil II des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) aufgelegt wurde.

Laufzeit: Der Fonds wurde für eine feste Dauer von 99 Jahren ab dem Datum der Gründung der Gesellschaft aufgelegt, unter dem Vorbehalt von bis zu drei (3) aufeinander folgenden Verlängerungen von bis zu einem (1) Jahr nach dem Datum des 99. Jahrestags der Auflegung des Fonds nach alleinigem Ermessen des Anlageverwalters des Fonds BlackRock Capital Investment Advisors, LLC (der „Anlageverwalter“).

Ziele

- Der Fonds strebt langfristig die Erzielung einer Rendite aus der Anlage des Anteilinhabers an, indem er in ein diversifiziertes globales Portfolio investiert, das direkte und indirekte illiquide langfristige Private-Equity-Anlagen sowie liquide Anlagen enthält.
- Zu Private-Equity-Anlagen können Investitionen in (i) Eigenkapitalbeteiligungen und eigenkapitalähnliche Beteiligungen an Tochter-Holdinggesellschaften, Personengesellschaften und andere Koinvestitionsinstrumente sowie in (ii) Instrumente zur Unternehmensfinanzierung in Form von Gesellschafterdarlehen oder sonstigen Gesellschafterfinanzierungen gehören. Der Fonds beabsichtigt, Anlagen auf der Grundlage von Koinvestitionen an der Seite von finanziellen, strategischen oder anderen externen Private-Equity-Sponsoren zu tätigen, die Koinvestitionen sponsern oder fördern. Die direkten Koinvestitionen des Fonds können auf primärer oder sekundärer Basis getätigten werden. Der Fonds kann auch Eigenkapitalanlagen tätigen, indem er auf sekundärer Ebene in zugrundeliegende Investmentfonds investiert, die auf Private Equity fokussiert sind.
- Zu den liquiden Anlagen des Fonds können Investitionen in liquide Investmentfonds, Barmittel und Barmitteläquivalente, liquide Wertpapiere, Collateralised Loan Obligations, außerbörsliche Transaktionen, Aktien, aktienbezogene Anlagen, festverzinsliche Wertpapiere, auf festverzinsliche Wertpapiere bezogene Einlagen und Geldmarktinstrumente gehören.
- Es bestehen keine Einschränkungen für die Anlagen des Fonds in Bezug auf geografische Regionen oder Wirtschaftssektoren.
- Der Fonds darf ergänzend derivative Finanzinstrumente (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) nur zu Absicherungszwecken einsetzen.
- Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter kann die Auswahl der Anlagen für den Fonds nach eigenem Ermessen treffen, wobei sie den Anlagebeschränkungen, die für ELTIFs gelten, sowie weiteren Anlagebeschränkungen, wie sie im Prospekt des Fonds beschrieben sind, unterliegt. Zu diesen Einschränkungen gehört die Verpflichtung, dass der Fonds keine Investitionen tätigt, wenn er davon Kenntnis hat, dass die vorrangige Geschäftstätigkeit derartiger Investitionen eine Beteiligung an bestimmten eingeschränkten Sektoren darstellt, wie etwa die Produktion von Waffen für militärische Zwecke, die Herstellung von Tabakprodukten oder eine Tätigkeit, die nach Auffassung des Anlageverwalters die Standards des Anlageverwalters in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung nicht erfüllt.
- Der Fonds legt in festverzinslichen Wertpapieren, Eigenkapitalinstrumenten und Einrichtungen für gemeinsame Anlagen an, sodass der Wert Ihrer Anlage von den Faktoren beeinflusst werden kann, die den Wert dieser Anlageklassen beeinflussen.
- Der Preis von Private-Equity-Anlagen fluktuiert und kann von Faktoren beeinflusst werden, die sich auf die Wertentwicklung der einzelnen Gesellschaften auswirken, die die Private-Equity-Vermögenswerte ausgeben, sowie von Bewegungen des Aktienmarktes und größeren wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können.
- Die Rendite aus Ihrer Anlage in dem Fonds steht in direktem Verhältnis zum Wert der dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte, abzüglich der Kosten (siehe nachfolgend unter „Welche Kosten entstehen?“).
- Das Verhältnis zwischen der Rendite Ihrer Anlage, den Faktoren, die sie beeinflussen, und der Dauer, für die Sie Ihre Anlage halten sollten, wird im nachfolgenden Kapitel behandelt (siehe „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“).
- Die Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“).
- Weitere Informationen über den Fonds sind im Prospekt und dem aktuellen Jahresbericht des Fonds enthalten. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und mehreren weiteren Sprachen verfügbar. Diese sowie weitere (praktische) Informationen erhalten Sie von Ihrer Vertriebsstelle.
- Bei Ihren Anteilen wird es sich um thesaurierende Anteile handeln (d. h. Anteile, bei denen die gesamten Gewinne kapitalisiert werden).
- Ihre Anteile werden in Euro, der Basiswährung des Fonds, denominiert.
- Die Anteile können monatlich erworben werden. Nach dem zweiten Jahrestag des Datums der ersten Zeichnung des Fonds durch Anleger können die Anteile vierteljährlich zurückgegeben werden. Rücknahmen sind in der Regel auf (i) 5 % des Nettoinventarwerts (NIW) (am vorherigen vierteljährlichen Handelstag gemäß der Definition im Prospekt des Fonds) pro Quartal oder auf (ii) 20 % des aggregierten NIW über den vorherigen 12-Monats-Zeitraum begrenzt. Weitere Einzelheiten zu Rücknahmeverbündungen enthält der Prospekt des Fonds.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds richtet sich an Kleinanleger (i), die Kenntnisse über die und/oder Erfahrungen mit der Beurteilung der Risiken von Anlagen in Privatmarktprodukten haben, (ii) die einen langfristigen Anlagehorizont haben und (iii) die möglichen Verluste tragen können. Der Fonds ist nicht für Kleinanleger geeignet, die (i) nicht in der Lage sind, eine langfristige und illiquide Anlage aufrechtzuerhalten, da es Beschränkungen bei Rücknahmen gibt, und die (ii) nicht in der Lage sind, Verluste bis in Höhe des in den Fonds investierten Betrags zu tragen, da es keinen Kapitalschutz gibt. Die Mindestanlage für diese Anteilkategorie beträgt EUR 10.000.

Versicherungsleistungen: Der Fonds bietet keine Versicherungsleistungen an.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

| Risikoindikator | | | | | | |
|--|---|---|----------------|---|---|---|
| Niedrigeres Risiko | | | Höheres Risiko | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|  Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert. | | | | | | |

- Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.
- Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen könnten den Wert Ihrer Anlage beeinträchtigen. Diese Bewertung ist ohne Gewähr, kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- Bitte beachten Sie das Währungsrisiko.** Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Basiswährung des Produkts erhalten, hängt die endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.
- Weitere Informationen zu anderen wesentlichen Risiken, die mit diesem Produkt verbunden sein können, entnehmen Sie bitte dem Prospekt.
- Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
- Wenn das Produkt Ihnen den geschuldeten Betrag nicht zahlen kann, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten. Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und lassen sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten optimistischen, mittleren und pessimistischen Szenarien, die Referenzindizes/Stellvertreter verwenden können, veranschaulichen die schlechteste, die durchschnittliche und die beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich in der Zukunft vollkommen anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer : 5 Jahren

Szenarien

| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | Beispiel für eine Anlage : EUR 10.000 | |
|--------------------------|---|---------------------------------------|------------------------|
| | | Ausstieg nach 1 Jahr | Ausstieg nach 5 Jahren |
| Stressszenario* | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 8.970 EUR | 8.340 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -10,3% | -3,4% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 9.490 EUR | 8.850 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -5,1% | -2,3% |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.710 EUR | 18.790 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 7,1% | 11,1% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 14.580 EUR | 24.710 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 45,8% | 15,9% |

* Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

* Die Anteile können erst nach dem zweiten Jahrestag des Datums der ersten Zeichnung des Fonds durch Anleger zurückgegeben werden, mit Ausnahme bestimmter außergewöhnlicher Umstände, die im Prospekt beschrieben sind

* **Pessimistisch:** Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage in das Produkt und/oder den Referenzindex bzw. die Referenzindizes oder den Stellvertreter zwischen Februar 2022 und Januar 2023 (bei Ausstieg nach 1 Jahr) und zwischen Februar 2022 und Januar 2023 (bei Ausstieg nach 5 Jahren) auf.

Mittel: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage in das Produkt und/oder den Referenzindex bzw. die Referenzindizes oder den Stellvertreter zwischen August 2018 und Juli 2019 (bei Ausstieg nach 1 Jahr) und zwischen Juli 2018 und Juni 2023 (bei Ausstieg nach 5 Jahren) auf.

Optimistisch: Diese Art von Szenario trat bei einer Anlage in das Produkt und/oder den Referenzindex bzw. die Referenzindizes oder den Stellvertreter zwischen September 2020 und August 2021 (bei Ausstieg nach 1 Jahr) und zwischen Oktober 2016 und September 2021 (bei Ausstieg nach 5 Jahren) auf.

Was geschieht, wenn BlackRock (Luxembourg) S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt. Im Falle einer Insolvenz der Verwaltungsgesellschaft sind die Vermögenswerte des Fonds, die von der Verwahrstelle verwahrt werden, nicht betroffen. Dennoch kann der Fonds im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Person einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird allerdings zu einem gewissen Grad abgemildert durch die Tatsache, dass die Verwahrstelle rechtlich verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von denen des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle ist zudem gegenüber dem Fonds und den Anlegern haftbar für jeden Verlust, der unter anderem aus ihrer Fahrlässigkeit, ihrem Betrug, ihrer vorsätzlichen Unterlassung oder ihrer vorsätzlichen Nichterfüllung von Pflichten entsteht (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen).

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf: In den Tabellen werden die Beträge angezeigt, die Ihrer Anlage entnommen werden, um verschiedene Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut es sich entwickelt. Bei den hier dargestellten Beträgen handelt es sich um Abbildungen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume.

Wir nehmen wie folgt an:

- Wir haben angenommen, dass sich das Produkt bei jeder Haltedauer wie im mittleren Szenario gezeigt entwickelt.
- EUR 10.000 sind angelegt.

| | Ausstieg nach 1 Jahr | Ausstieg nach 5 Jahren |
|---|----------------------|------------------------|
| Gesamtkosten | 318 EUR | 1.591 EUR |
| Jährliche Kostenauswirkungen (*) | 3,2% | 3,2% |

(*) Dies zeigt, wie sich die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird sich Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr auf 14,3% vor Kosten und 11,1% nach Kosten belaufen.

Wir können einen Teil der Kosten mit der Person teilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihr für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Die jeweilige Person wird Sie über den Betrag informieren.

Zusammensetzung der Kosten

| | Ausstieg nach 1 Jahr |
|--|-------------------------------------|
| Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg | |
| Einstiegskosten | Wir erheben keine Zeichnungsgebühr. |

| | |
|-----------------|------------------------------------|
| Ausstiegskosten | Wir erheben keine Rücknahmegebühr. |
|-----------------|------------------------------------|

Jährlich anfallende laufende Kosten

| | |
|---|---|
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,50% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies basiert auf geschätzten Kosten. Hierin 150 EUR enthalten sind alle zugrunde liegenden Produktkosten mit Ausnahme von Transaktionskosten, die im Folgenden unter „Transaktionskosten“ aufgeführt werden. |
|---|---|

| | |
|--------------------|---|
| Transaktionskosten | 0,10% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die beim Kauf 10 EUR und Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt anfallen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. |
|--------------------|---|

Unter bestimmten Bedingungen berechnete Nebenkosten

| | |
|---------------|--|
| Erfolgsgebühr | 1,59% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der 159 EUR anfallenden Kosten bei einer dem mittleren Szenario entsprechenden jährlichen Rendite und einer 5-jährigen Haltedauer. Wir erheben diesen Betrag am Ende des Jahres. Bei der Berechnungsmethode werden eine Vorzugsrendite von 5% und eine High-Water-Mark berücksichtigt (eine ausführliche Erläuterung finden Sie im Fondsprospekt). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. |
|---------------|--|

Diese Zahlen beinhalten nicht den Höchstbetrag der Zeichnungsgebühr (gemäß Definition im Prospekt des Fonds), die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, in Rechnung stellen darf (5% des angelegten Betrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Zeichnungsgebühr mit.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen? Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Die empfohlene Haltedauer wurde auf der Grundlage der Anlagestrategie des Fonds und des Zeitrahmens berechnet, innerhalb dessen erwartet wird, dass das Anlageziel des Fonds erreicht werden kann. Jegliche Anlagen sollten auf der Basis Ihres spezifischen Anlagebedarfs und Ihrer Risikobereitschaft erwogen werden. BlackRock hat nicht geprüft, ob diese Anlage im Hinblick auf Ihre persönlichen Umstände geeignet oder angemessen ist. Falls Sie sich nicht sicher sind, ob der Fonds Ihren Bedürfnissen entspricht, sollten Sie angemessenen professionellen Rat einholen. Informationen zur Transaktionshäufigkeit finden Sie unter „Um welche Art von Produkt handelt es sich?“. Ihre Rendite kann geringer als erwartet ausfallen, wenn Sie Geld vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer entnehmen. Die empfohlene Haltedauer ist ein Schätzwert und stellt keine Garantie oder einen Indikator für die künftige Wertentwicklung, das Ertrags- oder Risikoniveau dar. Die Ausstiegsgebühren finden Sie im Abschnitt „Welche Kosten entstehen?“.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie mit einem Teil unserer Leistungen, die wir für Sie erbringen, nicht zufrieden sind und sich beschweren möchten, sollten Sie an Ihre Vertriebsstelle schreiben, mit Kopie an den Administrator des Fonds bei State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die aktuelle Version dieses Dokuments, das vorherige Performance-Szenario des Fonds, der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht und alle weiteren Informationen für Anteilseigner sind kostenlos in englischer Sprache unter www.blackrock.com oder telefonisch beim Investor Services Team unter +353 1 612 3394 oder bei Ihrem Vermittler, Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erhältlich. Es liegen nicht genügend Daten vor, um nützliche Angaben über die bisherige Wertentwicklung zu machen.