

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 ELTIF (der „Fonds“), **Class D EUR** (die „Anteilklasse“), ISIN: **LU2540121576**, hergestellt von der BlackRock France SAS (der „Manager“). Der Manager hat seinen Sitz in Frankreich und wird hinsichtlich dieses Basisinformationsblattes von der Autorité des Marchés Financiers beaufsichtigt. Weitere Informationen erhalten Sie unter www.blackrock.com. Dieses Dokument wurde erstellt am 2. Mai 2023.

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 Alternative Funds II ELTIF SICAV, einer luxemburgischen Aktiengesellschaft mit der Struktur eines Umbrellafonds und umfasst mehrere Teilfonds mit getrennter Haftung. Der Fonds ist ein Europäischer Langfristiger Investmentfonds (ELTIF) und regulatorisch als Alternativer Investmentfonds eingeordnet.

Laufzeit: Der Fonds endet acht Jahre nach dem früheren der folgenden Daten: (i) das Datum der ersten Anlage des Fonds und (ii) ein Datum, das vom Verwaltungsrat des Fonds nach eigenem Ermessen festgelegt wird. Der Verwaltungsrat kann jedoch die Laufzeit des Fonds um bis zu drei zusätzliche, aufeinanderfolgende Einjahreszeiträume verlängern. Der Fonds kann auch jederzeit durch die Anteilinhaber im Fonds mit einer Mehrheit von mindestens 75 % der Anteilinhaber im Fonds aufgelöst werden.

Ziele

- Der Fonds strebt an, langfristiges Kapitalwachstum auf seine Anlagen zu erzielen.
- Der Fonds strebt an, sein Ziel zu erreichen durch die Anlage in ein Portfolio von außerbörslichem Eigenkapital (Private Equity) durch Co-Investments („Co-Investments“) zusammen mit finanziellen, strategischen oder anderen Drittanlegern („Sponsoren“). Der Fonds strebt nicht an, Kontrollpositionen in seinen Anlagen einzunehmen (d. h. als Hauptinvestor zu agieren). Stattdessen beabsichtigt der Fonds, Investitionen auf der Grundlage von Co-Investments an der Seite von Sponsoren zu tätigen, die BlackRock Capital Investment Advisors, LLC, der Anlageverwaltungsgesellschaft des Fonds, gut bekannt sind oder mit denen diese bereits Investitionen getätigt hat.
- Der Fonds legt in Co-Investments über Beteiligungen an (darunter Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien), Beteiligungen mit Eigenkapital-ähnlichen Merkmalen (wie Darlehen mit Gewinnbeteiligung für den Gläubiger) und bestimmte andere Arten der Finanzierung in Form von Gesellschafterfinanzierungen (z. B. Gesellschafterdarlehen)) in Tochter-Holdinggesellschaften, Personengesellschaften und anderen Co-Investmentinstrumenten (mit Ausnahme von Organismen für gemeinsame Anlagen).
- Der Fonds kann sich durch Co-Investments im gesamten Spektrum an Private-Equity-Anlageklassen und -Strategien weltweit engagieren, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf: Übernahmen, Kapitalerhöhungen, Restrukturierungen, Growth Equity, Risikokapital, privat platzierte Schuld- und Beteiligungstitel, strukturierte Aktien, notleidende Wertpapiere und Schuldverschreibungen, Darlehen und Mezzanin-Finanzierungen. Mindestens 50 % der Gesamtkapitalzusagen des Fonds können in Europa investiert werden.
- Der Fonds kann auch am Sekundärmarkt in Co-Investments investieren (d. h. Beteiligungen von existierenden Anlegern statt vom Emittenten erwerben). Der Fonds hält keine Fremdkapital- oder andere Wertpapiere in einem Co-Investment, sofern er in dieser Beteiligung nicht auch Eigenkapitalinstrumente hält.
- Der Fonds kann zusätzlich auch in liquiden Instrumenten wie Barmitteln, Einlagen oder Geldmarktinstrumenten (d. h. Fremdkapital-Wertpapiere mit kurzen Laufzeiten) anlegen. Der Fonds darf derivative Finanzinstrumente (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) nur zu Absicherungszwecken einsetzen.
- Die Anlageverwaltungsgesellschaft des Fonds kann die Auswahl der Anlagen für den Fonds nach eigenem Ermessen treffen, wobei er den Anlagebeschränkungen, die für ELTIFs gelten, sowie weiteren Anlagebeschränkungen, wie sie im Private Placement Memorandum des Fonds beschrieben sind, unterliegt.
- Der Preis von Eigenkapitalinstrumenten schwankt und kann von Faktoren beeinflusst werden, die sich auf die Wertentwicklung der einzelnen Gesellschaften auswirken, die die Wertpapiere ausgeben, sowie von Bewegungen des Aktienmarktes und größeren wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen, die den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können.
- Ihre Rendite aus der Anlage in den Fonds steht in direktem Verhältnis zum Wert der im Fonds enthaltenen 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.
- Weitere Informationen über den Fonds sind im Private Placement Memorandum und im aktuellen Jahresbericht des Fonds enthalten. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und mehreren weiteren Sprachen verfügbar. Diese sowie weitere (praktische) Informationen erhalten Sie von Ihrem Vermittler oder Finanzberater.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Fonds richtet sich an Kleinanleger (i) mit Kenntnissen über und/oder Erfahrungen mit derartigen Produkten, (ii) die eine angemessene Anlageberatung erhalten haben und die (iii) die Verluste bis hin zum von ihnen in dem Fonds angelegten Betrag tragen können. Dieser Fonds ist nicht für Kleinanleger geeignet, die nicht in der Lage sind, solch eine langfristige und illiquide Anlage aufrechtzuerhalten. Die Mindestanlage für diese Anteilklasse beträgt 30.000 EUR.

Versicherungsleistungen: Der Fonds bietet keine Versicherungsleistungen an.

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

Risikoindikator

←							→	
Niedrigeres Risiko							Höheres Risiko	
1	2	3	4	5	6	7		
 Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 8 Jahre lang halten. Eine vorzeitige Auflösung ist 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 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszubezahlen. Diese Bewertung ist ohne Gewähr, kann sich im Laufe der Zeit ändern und ist 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 Private Placement Memorandum.
- Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
- Wenn das Produkt Ihnen nicht das zahlen kann, was Ihnen zusteht, 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. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Die Anlage in dieses Produkt kann nicht aufgelöst werden. Deshalb lässt sich schwer abschätzen, wie viel Sie zurückerhalten, wenn Sie die Anlage vor Ende der empfohlenen Haltedauer auflösen. Es kann sein, dass Sie die Anlage in das Produkt nicht vorzeitig auflösen können oder dass Ihnen bei der vorzeitigen Auflösung ein hoher Verlust entsteht.

Empfohlene Haltedauer: 8 Jahre		Anlagebeispiel: 10.000 EUR
Szenarien		
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario*	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12.620 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,4%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	18.420 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	26.430 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	36,5%

Die obigen Performance-Szenarien basieren auf einer Monte-Carlo-Simulation, die historische Co-Investitions-Performance- und Cashflow-Daten nutzt, um Programme zu erstellen, die gleichmäßig und fortlaufend über einen Zeitraum von 2 Jahren investieren, bei 10.000 Iterationen. Das Stress-, pessimistische, mittlere und optimistische Szenario entsprechen jeweils dem 5., 10., 50. und 90. Perzentil. Die durchschnittliche Jahresrendite stellt einen internen Zinsfuß (IRR) dar, der Zeitpunkt und Umfang von Ausschüttungen an Anleger berücksichtigt und weithin als Performancekennzahl für Private-Equity-Fonds genutzt wird. Die PRIIP-Verordnung der EU schreibt eine andere Methode (ohne IRR) für Performance-Szenarien vor: die zeitgewichtete Jahresrendite über die empfohlene Haltedauer ohne Berücksichtigung des Zeitpunkts der Anleger-Cashflows. Daraus ergeben sich durchschnittliche Renditen von 0,9%, 3,0%, 7,9% bzw. 12,9% für das Stressszenario, das pessimistische, das mittlere und das optimistische Szenario.

* Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn BlackRock (France) SAS nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden verwahrt durch seine Verwahrstelle, die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg (die „Verwahrstelle“). Im Falle einer Insolvenz des Managers 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 durch Gesetze und Verordnungen 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 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 berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf: In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Der Gesamtzeichnungsbetrag des Fonds beläuft sich auf etwa 500 Mio. EUR.
- Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts selbst für die empfohlene Haltedauer.
- Wir haben angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario gezeigt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

Szenarien	Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	3.000EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,8%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihr interner Zinsfuß (IRR) voraussichtlich 18,6% vor Kosten und 14,8% nach Kosten betragen. Die PRIIP-Verordnung der EU schreibt eine andere Methode (ohne IRR) für Performance-Szenarien vor. Daraus ergibt sich eine Rendite von 9,7% vor Kosten bzw. 7,9% nach Kosten und jährliche Kostenauswirkungen von 1,8% (die oben angegebenen Gesamtkosten bleiben unverändert). Weitere Informationen über die IRR-Methode und die Methode gemäß der PRIIP-Verordnung der EU finden Sie im Abschnitt zu den Performance-Szenarien in diesem Basisinformationsblatt.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Die Zahlen enthalten eine maximale Vermittlungsgebühr von bis zu 5,0%, die von der Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, nach ihrem Ermessen erhoben werden kann.

In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Zusammensetzung der Kosten	Wenn Sie nach 8 Jahren aussteigen
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	Bis zu 5,20 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit. 522 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr. -
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten.	1,69 % des Zeichnungsbetrags pro Jahr. Diese Angaben basieren auf geschätzten Kosten. Hierin enthalten sind alle zugrunde liegenden Produktkosten mit Ausnahme von Transaktionskosten, die im Folgenden unter „Transaktionskosten“ aufgeführt werden. 1.354 EUR
Transaktionskosten	0,03 % des Zeichnungsbetrags pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. 25 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	
Erfolgsgebühren und Carried Interests	Wir berechnen diese, wenn der Anleger Ausschüttungen in Höhe von mindestens 125 % des Anlagebetrags erhalten hat. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. 1.099 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen? Empfohlene Haltedauer: 8 Jahre

Sie müssen Ihre Anlage vom Datum Ihrer Zeichnung an bis zur endgültigen Auflösung des Fonds halten. Wenn Sie Kleinanleger sind, können Sie Ihre Zeichnung innerhalb von zwei Wochen vom Tag der Annahme Ihrer Zeichnung stornieren und Ihr Geld ohne Strafgebühr zurückerhalten. Anleger sollten daher davon ausgehen, dass ihr Geld im Fonds für mindestens 8 Jahre angelegt ist (siehe „Laufzeit“ oben). 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 Ihren Vermittler oder Finanzberater kontaktieren und angemessenen professionellen Rat einholen. Die empfohlene Haltedauer ist ein Schätzwert und stellt keine Garantie oder einen Indikator für die künftige Wertentwicklung, das Ertrags- oder Risikoniveau dar.

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 Ihren Vermittler oder Finanzberater 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. Anleger haben unter bestimmten Umständen zudem gegebenenfalls das Recht, sich beim Büro des AMF-Ombudsmanns zu beschweren: AMF Ombudsman's Office, 17, Place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankreich (Website: <https://www.amf-france.org/en/amf-ombudsman>, Front Desk: (+33) 1 5345 6000, Verbraucher-Hotline: (+33) 1 5345 6200).

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die aktuelle Fassung dieses Dokuments, das Private Placement Memorandum, den aktuellen Jahresbericht und alle weiteren Informationen für Anleger können Sie von Ihrem Vermittler oder Finanzberater erhalten.

Die hierin genannten Referenzindizes sind geistiges Eigentum des/der Indexanbieter(s). Das Produkt wird nicht von dem/den Indexanbieter(n) gesponsert oder unterstützt. Vollständige Haftungsausschlüsse finden Sie im Prospekt des Produkts und/oder auf www.blackrock.com.