

Faktablad

BXPE FEEDER SICAV-I, Andelsklass A-A-EUR - Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Faktabladet 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.

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. ("AIFM") måste enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 1286/2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare ("förordningen") ta fram och publicera detta dokument. AIFM måste följa förordningens föreskrivna metod vid förberedelsen av dokumentet, inklusive vid bestämmandet av den sammanfattande riskindikatorn och beräkningen av resultatscenarier. AIFM anser att den metod som beskrivs i förordningen för framtagandet av informationen i detta dokument, särskilt med avseende på resultatscenarier, främst har utformats för paketerade investeringsprodukter för icke-professionella investerare snarare än för andelar i denna slags fond och, med avseende på denna specifika produkt, ger resultat som enligt AIFM:s åsikt kan avvika betydligt från fondens resultat.

Produkt

BXPE FEEDER SICAV - I, Andelsklass A-A-EUR, Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV ("BXPE")

ISIN-kod: LU2850584900

Produktutvecklare

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

+352 282647 1901

<https://www.blackstone.com/european-overview/>

Behörig myndighet: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). BXPE är auktoriserad i Luxemburg av CSSF. BXPE har anmälts för marknadsföring i Luxemburg och i andra Europeiska ekonomiska samarbetsområdets medlemsstater i enlighet med artiklarna 31 och 32 i direktiv 2011/61/EU.

Senast uppdaterad: 16 den September 2024

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

Vad innebär produkten?

Typ

Andelar i BXPE, en öppen fond med sammanblandade medel som organiserats som ett luxemburgskt investeringsbolag med flera avdelningar och rörligt kapital (société d'investissement à capital variable). BXPE har en parapystruktur som består av en eller flera separata delfonder som regleras av Del II av Luxemburgs lag av den 17 december 2010 om företag för kollektiva investeringar, med ändringar ("2010 års lag").

Andelsklass A-A-EUR är en "ackumulerande under-andelsklass". En investerare som tecknar andelar i en ackumulerande under-andelsklass kommer inte att få kontant utdelning från BXPE med avseende på sådana andelar utan dessa belopp återinvesteras i den aktuella under-andelsklassen.

BXPE kan när som helst upplösas genom ett bolagsstämmebeslut, förutsatt att bolagsstämman är beslutsför och majoritetskraven är uppfyllda enligt BXPE:s bolagsordning. Inlösen förväntas erbjudas kvartalsvis till substansvärdet ("NAV") per aktie per den sista kalenderdagen i kvartalet - se avsnittet "Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?". nedan. BXPE:s förvaringsinstitut är CACEIS Bank, Luxembourg branch. Se avsnittet "Övrig relevant information" nedan om var du hittar ytterligare information om BXPE.

Innehavstid

BXPE har bildats för en obestämd tidsperiod. Det finns ingen rekommenderad innehavstid; se avsnittet "Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?". nedan som anger den illustrativa rekommenderade innehavstiden som används i detta dokument.

Mål

BXPE kommer i sin egenskap av matarfond att investera alla eller i stort sett alla sina tillgångar i en delfond till Blackstone Private Equity Strategies Fund (Master) FCP ("mottagarfonden"), i dess egenskap av mottagarfond. Mottagarfonden är en luxemburgsk värdepappersfond (fonds commun de placement) som regleras av del II av 2010 års lag.

Mottagarfondens investeringsmål är att leverera medellång till långsiktig kapitaltillväxt och i mindre utsträckning generera blygsamma löpande intäkter. Mottagarfonden kommer främst att investera i privat förhandlade, aktieorienterade investeringar, utnyttja talang- och investeringskapaciteten hos Blackstones private equity-plattform för att skapa en attraktiv portfölj av alternativa diversifierade investeringar över geografiska områden och sektorer. Mottagarfonden kommer att använda Blackstones tematiska, sektorsbaserade strategi för private equity-investeringar med fokus på transaktioner där dess omfattning, varumärke och/eller operativa interventionsförmåga kommer att skapa konkurrensfördelar för Mottagarfonden. Mottagarfonden avser att förbli en disciplinerad, värdeorienterad investerare som är engagerad i att utveckla portföljbolag genom att stödja ledningsgrupper och affärsplaner, förbättra verksamheten, ge tillgång till Blackstones ekosystem samt utvärdera och delta i efterföljande investeringar för att stödja tillväxten.

I mindre utsträckning kommer Mottagarfonden också att investera i skulder och andra värdepapper, inklusive men inte begränsat till lån, skuldebrev och börsnoterade aktier som i allmänhet förväntas vara likvida och kan användas för att generera intäkter, underlätta kapitalutbyggnad och tillhandahålla en potentiell likviditetskälla. BXPE och mottagarfonden är aktivt förvaltade av AIFM och ger inte investerarna någon bestämmanderätt om de investeringar som görs av BXPE eller mottagarfonden. BXPE kan använda särskilda förvaltningsmetoder för tillgångarna, såsom hävstångsteknik eller skuldpaper, för vilket syfte som helst, däribland för att finansiera hela eller delar av det kapital som krävs för en investering eller ingå säkringstransaktioner för att mildra risken för möjliga fluktuationer i valuta- och räntekurser.

Målgrupp icke-professionell investerare

Produkten är avsedd för förmögna investerare, fondförvaltare med privatkunder, finansiella mellanhänder och andra icke-professionella investerare, i enlighet med tillämpliga lagar och regler i din jurisdiktion, som klarar av att utvärdera fördelarna och riskerna med denna typ av investering och/eller har fått råd av sina finansiella mellanhänder om denna typ av investering. Produkten är endast lämplig för investerare: (i) som förstår den potentiella risken att förlora kapital och att BXPE:s underliggande investeringar kan ha begränsad likviditet, (ii) som har tillräckliga resurser för att kunna bära förluster (som kan motsvara hela det investerade beloppet) som kan uppstå vid en sådan investering, (iii) för vilka en investering i BXPE utgör en del av ett diversifierat investeringsprogram, och (iv) som fullt ut förstår och vill ta de risker som ett sådant investeringsprogram medför.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator

Lägre risk

Högre risk



Riskindikatorn utgår från att du behåller produkten i 8 år. Den faktiska risken kan variera avsevärt och innebära att du får mindre tillbaka. Du kan kanske inte enkelt sälja din produkt eller så kan du tvingas sälja den till ett pris som inverkar betydligt på hur mycket du får tillbaka.

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 produkten som 4 av 7, dvs. en riskklass på medelnivå.

Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medelnivå, och dåliga marknadsförhållanden kan påverka vår förmåga att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisken. BXPE är denominerad i USD (\$). Du kan komma att få betalningar i en annan valuta. Den slutliga avkastningen beror därför på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn ovan.

Denna investering medför en hög risknivå och bör endast göras om investeraren har råd att förlora hela sin investering.

Det finns inga garantier eller försäkringar om att investeringsmålet eller ett visst resultat kommer att uppnås.

Denna produkt innehåller 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

Vad du kan få från denna produkt beror på framtida marknadsutveckling. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt.

De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten och ett lämpligt närmevärde under de senaste 13 åren. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

Rekommenderad innehavstid:		8 år	
		€10,000	
Exempel på investering:		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 8 år
Scenarier			
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning om du löser in inom 8 år. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stress	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€7,330	€6,030
	Genomsnittlig avkastning per år	-26.7%	-6.1%
Negativt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€9,090	€10,810
	Genomsnittlig avkastning per år	-9.1%	1.0%
Neutralt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€10,710	€28,450
	Genomsnittlig avkastning per år	7.1%	14.0%
Positivt	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader	€13,600	€35,850
	Genomsnittlig avkastning per år	36.0%	17.3%

Baserat på följande närmevärdes resultat under 13 år: (A) För perioden före BXPE:s lansering i januari 2024, eller i förekommande fall, tillämpligt lanseringsdatum för relevanta aktieklasser: (1) 85 % Cambridge Private Equity Global och (2) 15 % Credit Suisse Leveraged Loan USD vardera för perioden mellan mars 2011 och december 2023 och (B) från januari 2024, eller från och med tillämpligt lanseringsdatum för varje relevant klass (i förekommande fall), BXPE:s faktiska resultat.

Inga försöksavgifter betalas till BXPE när du förvärvar aktier i BXPE, även om vissa finansiella mellanhänder, försäkringsbolag och andra institut kan direkt debitera sina kunder en försöktsförsäljningsprovision, placeringsavgift, teckningsavgift eller liknande avgifter på i allmänhet upp till 3,5 % av teckningskursen. Observera att de resultatscenarier som presenteras i detta dokument inte omfattar sådana initiala avgifter, i de fall sådana tillämpas. Det kan uppstå andra avgifter som en finansiell mellanhand, ett försäkringsbolag eller institut debiterar sina kunder för ett förvärv av aktier i BXPE eller tjänster som den tillhandahåller sina kunder i förhållande därtill.

Investerare som innehar BXPE-aktier med en annan funktionell valuta än USD kommer att exponeras för fluktuationer i valutakursen och/eller säkringskostnaderna för USD.

I de angivna 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 skattesituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

För varje scenario som beskrivs här efter, se relevant närmevärde nedan:

(a) **Ogynnsamt scenario:** Detta scenario inträffade för en investering mellan maj 2022 och april 2023 (baserat på inlösen av investeringen år 1) och mellan oktober 2022 och juni 2024 (baserat på inlösen av investeringen år 8).

(b) **Måttligt scenario:** Detta scenario inträffade för en investering mellan maj 2023 och april 2024 (baserat på inlösen av investeringen år 1) och mellan juli 2011 och juni 2019 (baserat på inlösen av investeringen år 8), och

(c) **Favoritscenario:** Detta scenario inträffade för en investering mellan augusti 2020 och juli 2021 (baserat på inlösen av investeringen år 1) och mellan maj 2014 och april 2022 (baserat på inlösen av investeringen år 8).

Vad händer om Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. inte kan göra några utbetalningar?

Investeraren kan drabbas av ekonomisk förlust (motsvarande hela eller delar av investerarens investeringar) om produkten eller mottagarfonden inte kan uppfylla sina åtaganden. En sådan möjlig förlust täcks inte av någon kompensations- eller garantiordning.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnad över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur väl produkten presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder. Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 procent årlig avkastning). För de andra innehavstiderna har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som anges i det neutrala scenariot.
- 10 000 EUR investeras.

	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 8 år
Totala kostnader	€1,050	€13,507
Årliga kostnadseffekter (*)	9.7%	4.7% varje år

*Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning över tid. Det visar till exempel att om du löser in investeringen vid den illustrativa rekommenderade innehavstiden (8 år) beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 19.6 % före kostnader och 14.0 % efter kostnader.

Totala kostnader: Denna siffra baseras på att en investerare löser in alla sina aktier vid den relevanta tidpunkten.

Kostnadssammansättning

Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift.	0 EUR
Inlösenkostnader	Andelar som innehas i mindre än 24 månader kommer att vara föremål för ett avdrag om 5 procent från nettoandelsvärdet (beräknat per den aktuella inlösendagen).	526 EUR
Löpande kostnader som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	2.6 % av värdet på dina investeringar per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	287 EUR
Transaktionskostnader	0.2 % av värdet på dina investeringar per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer. Detta utesluter transaktionskostnader som kapitaliseras som en del av investeringen.	17 EUR
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	2.0 % av värdet på dina investeringar per år. Dessa drar vi av från produkten om den överträffar de relevanta kriterier som definieras i stiftelsehandlingarna. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på resultatet för din investering. Uppskattningen av de aggregerade kostnaderna ovan utgör ett genomsnitt för de senaste fem åren.	220 EUR

Kostnadssammansättning: Ränta och övriga kostnader för lån från ej närstående parter och investeringsrelaterade lån ingår inte i de återkommande kostnaderna. Hävstångens nettoeffekt speglas i avkastningen före avdrag för totala engångskostnader, löpande kostnader och extrakostnader.

Teckningskostnader: Inga forskottsavgifter betalas till BXPE när du förvärvar aktier i BXPE, även om vissa finansiella mellanhänder, försäkringsbolag och andra institut kan direkt debitera sina kunder en forskottsförsäljningsprovision, placeringsavgift, teckningsavgift eller liknande avgifter på i allmänhet upp till 3,5 % av teckningskursen. Observera att de resultatscenarier som presenteras i detta dokument inte omfattar sådana initiala avgifter, i de fall sådana tillämpas. Det kan uppstå andra avgifter som en finansiell mellanhand, ett försäkringsbolag eller institut debiterar sina kunder för ett förvärv av aktier i BXPE eller tjänster som den tillhandahåller sina kunder i förhållande därtill.

Inlösenkostnader: Denna siffra baseras på att en investerare löser in alla sina aktier vid den relevanta tidpunkten.

Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader: Investeringsförvaltaren kan, efter eget gottfinnande, forskottera hela eller delar av BXPE Feeder SICAV:s fondkostnader för BXPE Feeder SICAV:s räkning till ikraftträdandedatumet i enlighet med det initiala fondkostnadsstödet. BXPE kommer att ersätta investeringsförvaltaren proportionellt för sådana forskottade fondkostnader under 60 månader efter ikraftträdandedatumet eller för ett tidigare datum som fastställts av investeringsförvaltaren.

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

Rekommenderad innehavstid: Det finns ingen rekommenderad innehavstid, men för att göra produkten jämförbar med andra produkter har en illustrativ rekommenderad innehavstid om 8 år angivits i detta dokument. Andelar i BXPE är endast lämpliga som en långsiktig investering för personer med tillräckliga ekonomiska resurser som inte behöver tillgång till det investerade kapitalet på kort sikt. Vi förväntar oss inte att det ska finnas någon publik marknad för BXPE-andelar och att det därför kan vara svårt för dig att sälja dina andelar. Inlösen förväntas erbjudas varje kvartal till nettoandelsvärdet per den sista kalenderdagen i kvartalet (den så kallade "inlösendagen"). Andelar som innehas i mindre än 24 månader kommer att vara föremål för ett avdrag om 5 procent från nettoandelsvärdet.

En begäran om inlösen måste lämnas in senast 17:00 CET på månadens sista bankdag under kvartalets första månad då inlösendagen infaller. Avvecklingen av inlösta andelar förväntas i allmänhet ske inom 35 kalenderdagar räknat från inlösendagen. En begäran om inlösen kan avslås helt eller delvis av BXPE:s investeringsförvaltare Blackstone Private Investment Advisors LLC under exceptionella omständigheter men ej på systematisk basis. Inlösen är även föremål för inlösenpåbuds med avseende på begäran om inlösen som överstiger vissa tröskelvärden samt avgifter vid inlösen. Under exceptionella omständigheter, men ej på systematisk basis, kan BXPE göra undantag från, ändra eller avbryta planen.

Hur kan jag klaga?

Om du har ett klagomål på produkten eller på hur produktutvecklaren uppträder kan du framföra detta på ett av följande två sätt: Du kan skicka e-post till oss på BEFMcompliance@blackstone.com. Du kan även skriva till oss på:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. Attn: Complaints Officer

2-4, rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg, Luxembourg

Klagomål på din rådgivares eller distributörs uppträdande bör skickas till den aktuella rådgivaren eller distributören.

Övrig relevant information

Informationen i detta faktablad kompletteras av bolagsordningen och prospektet, som kommer att tillhandahållas investerare före teckning enligt vad som krävs enligt lag, antingen direkt eller genom finansiella mellanhänder. Ytterligare information om BXPE, inklusive en kopia av prospektet, den senaste årsredovisningen, eventuella efterföljande halvårsrapporter, det senaste priset på BXPE-aktier och BXPE:s resultatinformation (inklusive tidigare resultat och beräkningar av tidigare resultatscenarier), enligt vad som krävs enligt lag, finns kostnadsfritt på engelska på www.bxpef.com eller genom att skicka e-post till BEFMcompliance@blackstone.com. När eventuella investerare fattar beslut om att investera i BXPE måste denne förlita sig på sin egen undersökning av BXPE, inklusive av därmed förknippade fördelar och risker. Eventuella investerare bör noggrant läsa och behålla prospektet. Eventuella investerare ska emellertid inte tolka innehållet i detta dokument eller i prospektet som juridiska, redovisningsrelaterade, affärsrelaterade, investeringsrelaterade, pensionsrelaterade eller skatterelaterade råd. Investerare bör vara medvetna om att den skattelagstiftning som gäller för BXPE kan påverka den personliga skattesituationen för investeringar i BXPE.