

Основен информационен документ

Blackstone Infrastructure Strategies ELTIF, Клас A-A-USD - Blackstone Private Markets Solutions SCA-SICAV

Цел

Настоящият документ Ви предоставя основна информация за този инвестиционен продукт. Това не е маркетингов материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби във връзка с този продукт и да Ви помогне да го сравните с други продукти.

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. („AIFM“) трябва да представи и публикува този документ съгласно Регламент (ЕС) 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно документите с основна информация за пакетирани инвестиционни продукти на дребно и базирани на застраховане инвестиционни продукти („Регламент“). От AIFM се изисква да следва предписаната методология на регламента при изготвянето на документа, включително за определянето на обобщения показател за риска и изчисляването на Сценариите за изпълнение. AIFM счита, че методологията, предписана от регламента за изготвяне на информацията в този документ и по-специално Сценариите за изпълнение, е предназначена основно за пакетни инвестиционни продукти на дребно, а не за акции в този вид фонд и, в случая на този конкретен продукт, дава резултати, за които AIFM счита, че биха могли значително да се различават от резултатите на фонда.

Продукт

Стратегии за инфраструктура на Blackstone ELTIF, A-A-USD - Решения за частни пазари на Blackstone SCA-SICAV („BXINFRA Lux“)

ISIN: LU3195988806

Производител на Продукта

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

+352 282647 1901

<https://www.blackstone.com/regional-disclosures-and-information/>

Компетентен орган: Комисия за надзор на финансовия сектор (Commission de Surveillance du Secteur Financier) („CSSF“). BXINFRA Lux е нотифицирано за извършване на маркетингова дейност в Люксембург и в други държави членки на Европейското икономическо пространство в съответствие с членове 31 и 32 от Директива 2011/61/ЕС и член 31 от Регламент (ЕС) 2015/760.

Последна актуализация: август 2026

На път сте да закупите продукт, който не е прост и може да е труден за разбиране.

Какъв е този продукт?

Тип

Акции в BXINFRA Lux, отворен смесен фонд, организиран като люксембургско инвестиционно дружество с променлив капитал и множество подфондове (société d'investissement à capital variable). BXINFRA Lux има структура тип „чадър“, състояща се от един или повече обособени подфондове, регулирани от Част II от закона на Люксембург от 17 декември 2010 г. относно предприятията за колективно инвестиране, с последващите изменения („Законът от 2010 г.“).

Class A-A е „подклас за натрупване“. Инвеститор, който записва акции от подклас за натрупване, вместо да получава парични разпределения от BXINFRA Lux по отношение на тези акции, ще има всички такива суми реинвестирани в съответния клас.

BXINFRA Lux може да бъде прекратено по всяко време с решение, взето от общото събрание на акционерите, при спазване на изискванията за кворум и мнозинство, както е определено в устава на BXINFRA Lux. Очаква се обратното изкупуване да се предлага на тримесечна база по нетна стойност на активите („HCA“) на акция към последния календарен ден на тримесечието – моля, вижте раздела „Колко време трябва да го запазя и мога ли да изтегля пари по-рано?“ по-долу. Депозитар на BXINFRA Lux е CACEIS Bank, клон Люксембург. Моля, вижте раздела „Друга уместна информация“ по-долу за това къде да намерите допълнителна информация за BXINFRA Lux.

Срок

BXINFRA Lux е учреден за срок от деветдесет и девет (99) години, считано от Първоначалната дата на записване. Няма препоръчителен период на държане; моля, вижте раздела по-долу „Колко дълго следва да държа продукта и мога ли да изтегля парите си по-рано?“ относно примерния препоръчителен период на държане, използван в този документ.

Цели

Инвестиционната цел на BXINFRA Lux е да осигури атрактивна доходност, коригирана спрямо риска, състояща се както от текущ доход, така и от дългосрочно нарастване на капитала. BXINFRA Lux ще се фокусира основно върху инфраструктурни инвестиции, включително капиталови инвестиции в инфраструктура, вторични инфраструктурни инвестиции и кредитни стратегии, свързани с инфраструктура. BXINFRA Lux ще се стреми към приблизително разпределение, както следва: (i) най-малко 80% от нетната стойност на активите му да бъдат инвестирани в инфраструктурни активи, включително, но не само, капиталови инвестиции в инфраструктура, вторични инфраструктурни инвестиции и инфраструктурен кредит; и (ii) до 20% от нетната стойност на активите му да бъдат инвестирани в допустими активи по смисъла на Директива 2009/65/ЕО относно ПКИПЦК (съгласно член 50, параграф 1), парични средства и парични еквиваленти, дългови инструменти и други ценни книжа с цел генериране на доход, улесняване на инвестирането на капитала и осигуряване на потенциален източник на ликвидност. Целта на BXINFRA Lux е да създаде портфейл от инфраструктурни инвестиции, диверсифициран по географски региони, с фокус върху САЩ и Европа, като същевременно запазва гъвкавостта да извършва инвестиции в световен мащаб (включително с фокус върху Азия). Предвид факта, че BXINFRA Lux е структуриран като европейски фонд за дългосрочни инвестиции („ELTIF“), той ще подлежи на специфични правила относно състава на портфейла и диверсификацията, предвидени в Регламент (ЕС) 2015/760. BXINFRA Lux се управлява активно от ЛУАИФ и не предоставя на инвеститорите право на преценка по отношение на инвестициите, извършвани от BXINFRA Lux. BXINFRA Lux може да използва техники за управление на активи, като например ливъридж или дългово финансиране, за всякакви цели, включително за финансиране на целия или част от капитала, необходим за дадена инвестиция, както и да сключва хеджиращи сделки с цел ограничаване на рисковете от потенциални промени във валутните курсове и лихвените проценти.

Устойчивост

BXINFRA Lux ще насърчава определени екологични и социални характеристики в съответствие с член 8 от Регламента за оповестяване на устойчиво финансиране (2019/2088) („SFDR“) и в резултат на това BXINFRA Lux следва да бъде класифицирана като финансов продукт по член 8 за целите на SFDR. BXINFRA Lux не се ангажира да прави „устойчиви инвестиции“ по смисъла на член 2(17) от SFDR.

Предвиден инвеститор на дребно

Продуктът е предназначен за заможби инвеститори, управляващи активи на частни клиенти, финансови посредници и други инвеститори на дребно, при спазване на всички приложими закони и разпоредби във Вашата юрисдикция, които са в състояние да оценят ползите и рисковете, свързани с такава инвестиция, и/или които са получили консултация от своите финансови посредници относно такава инвестиция. Продуктът е подходящ само за инвеститори: (i) които разбират потенциалния риск от загуба на капитал и факта, че базовите активи на BXINFRA Lux може да имат ограничена ликвидност; (ii) които разполагат с достатъчно финансови средства, за да могат да понесат загуби (които могат да бъдат равни на цялата инвестирана сума), произтичащи от такава инвестиция; (iii) за които инвестицията в BXINFRA Lux представлява част от диверсифицирана инвестиционна стратегия; и (iv) които напълно разбират и са готови да поемат рисковете, свързани с такава инвестиционна стратегия.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл да получа?

Индикатор за риск
По-нисък риск



Обобщаващият индикатор за риск е ориентир за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва колко е вероятно продуктът да загуби пари поради движения на пазарите или защото не сме в състояние да Ви платим.

Класифицирахме този продукт като 3 от 7, което е средно нисък рисков клас.

Това оценява потенциалните загуби от бъдещото представяне на средно ниско ниво, а неблагоприятните пазарни условия могат да повлияят на способността ни да Ви изплатим средства.

Действителният риск може да варира значително и е възможно да получите обратно по-малко. Може да не успеете да продадете продукта си лесно или може да се наложи да го продадете на цена, която значително влияе върху това колко ще получите обратно. Обобщеният показател за риск дава представа за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва колко е вероятно да понесете загуби поради пазарни движения или поради това, че няма да сме в състояние да Ви платим.

Моля, обърнете внимание на валутния риск. Базовата валута на BXINFRA Lux е щатският долар (USD). Възможно е да получавате плащания във валута, различна от официалната валута на вашата държава, поради което крайната доходност ще зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е взет предвид в показателя, представен по-горе.

Обобщеният показател за риск („Summary Risk Indicator“ или „SRI“) се изчислява чрез методология, предписана съгласно правилата за PRIIPs, която отчита определени показатели за пазарен и кредитен риск въз основа на определен период от данни за доходността. Волатилността, наблюдавана в съответните данни за доходността, е важен фактор при определянето на SRI. Това означава, че два класа акции с по същество еднакви икономически характеристики, но деноминирани в различни валути, могат да имат различни SRI рейтинги поради волатилността на валутните курсове. Тази разлика не отразява промяна в базовия портфейл, инвестиционната стратегия или общия инвестиционен риск на фонда.

Тази инвестиция включва висока степен на риск и трябва да се прави само ако инвеститорът може да си позволи загубата на цялата си инвестиция. Няма гаранции или обезпечения относно постигането на инвестиционните цели или резултати. Този продукт не включва никаква защита от бъдещи пазарни промени, така че е възможно да загубите част от или цялата си инвестиция. Ако не сме в състояние да Ви платим дължимата сума, може да загубите цялата си инвестиция.

Сценарии за резултатите

Това, което ще получите от този продукт, зависи от бъдещото представяне на пазара. Развитието на пазара в бъдеще е несигурно и не може да бъде предвидено с точност.

Показаните неблагоприятни, умерени и благоприятни сценарии са илюстрации, използващи най-лошото, средното и най-доброто представяне на продукта и подходящ заместител, приложим през последните 13 години. Пазарите могат да се развиват много по-различно в бъдеще.

Сценарият на стреса показва какво може да получите при екстремни пазарни обстоятелства

Препоръчителен период на държане:		8 Годици	
Примерна инвестиция:		\$10,000	
		При изтегляне след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 8 години
Сценарии			
Минимална възвръщаемост	Няма минимално гарантирана доходност. Може да загубите част или цялата си инвестиция.		
Кризисен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	\$7,870	\$7,430
	Средногодишна възвръщаемост	-21.3%	-3.6%
Песимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	\$8,100	\$13,000
	Средногодишна възвръщаемост	-19.0%	3.3%
Умерен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	\$10,470	\$20,820
	Средногодишна възвръщаемост	4.7%	9.6%
Оптимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	\$13,250	\$26,230
	Средногодишна възвръщаемост	32.5%	12.8%

Въз основа на 13-годишната годишна доходност на следния заместител: (A) за периода преди стартирането на BXINFRA Lux през януари 2026 г. (I) 85% Cambridge Private Infrastructure Index до декември 2018 г. и инфраструктурните фондове на Blackstone за периода януари 2019 г. - декември 2025 г.; и (B) 15% BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index до декември 2025 г. (B) от януари 2026 г. - действителното представяне на BXINFRA Lux.

Не се дължат авансови такси на BXINFRA Lux, когато придобивате акции в BXINFRA Lux, въпреки че някои финансови посредници, застрахователни дружества и други институции могат директно да начисляват на своите клиенти предварителна комисионна за продажба, такса за пласиране, такса за абонамент или подобни такси, обикновено до 3.5% от цената на абонамента. Всяка такава такса се налага единствено от съответния контрагент съгласно договореностите му с неговите клиенти и не се получава от BXINFRA Lux. Моля, обърнете внимание, че представените в този документ сценарии за изпълнение не включват, където е приложимо, такива авансови такси. Възможно е да има други такси, които финансов посредник, застрахователно дружество или институция начисляват на своите клиенти във връзка с придобиването на акции в BXINFRA Lux или услуги, които предоставя на своите клиенти в тази връзка.

Показаните цифри включват всички разходи за самия продукт, но може да не включват всички разходи, които плащате на Вашия консултант или дистрибутор. Цифрите не отчитат личната Ви данъчна ситуация, което също може да повлияе на размера на сумата, която ще получите обратно.

Когато изчисленията на резултатите покажат, че сценарият на стреса е по-благоприятен от неблагоприятния сценарий, сценарият на стреса ще бъде коригиран, за да съответства на неблагоприятния сценарий.

В съответствие с регулаторните изисквания, данните за сценариите за изпълнение, представени в парично изражение, се закръгляват до най-близките 10 USD (или еквивалентна валута), а показателите за сценариите за изпълнение в проценти са закръглени до първия знак след десетичната запетая.

За всеки от описаните по-долу сценарии, моля, вижте съответния референтен показател, посочен по-долу.

- (a) Неблагоприятен сценарий: този тип сценарий е възникнал за инвестиция между 04/2019 г. и 03/2020 г. (въз основа на излизане от инвестицията в година 1) и между 06/2025 г. и 05/2026 г. (въз основа на излизане от инвестицията в година 8);
- (b) Умерен сценарий: този тип сценарий е възникнал за инвестиция между 08.2022 г. и 07.2023 г. (въз основа на излизане от инвестицията в година 1) и между 05.2016 г. и 04/2024 г. (въз основа на излизане от инвестицията в година 8); и
- (c) Благоприятен сценарий: този тип сценарий е възникнал за инвестиция между 10/2020 г. и 09/2021 г. (въз основа на излизане от инвестицията през 1 година) и между 06/2018 г. и 05/2026 г. (въз основа на излизане от инвестицията през 8 година).

Какво става, ако Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. не е в състояние да изплати дължимото?

Инвеститорът може да претърпи финансова загуба (равняваща се на част или на цялата инвестиция на инвеститора) поради неизпълнение на задълженията по продукта или Master Fund. Такава потенциална загуба не се покрива от никаква схема за компенсиране или гарантиране на инвеститорите.

Какви са разходите?

Лицето, което Ви съветва или Ви продава този продукт, може да Ви начисли други разходи. Ако е така, това лице ще Ви предостави информация за тези разходи и как те влияят на Вашата инвестиция.

Разходи с течение на времето

Таблиците показват сумите, които са взети от Вашата инвестиция за покриване на различни видове разходи. Тези суми зависят от това колко инвестирате, колко дълго запазвате продукта и колко добре се представя продуктът. Показаните тук суми са примери, базирани на примерна инвестиционна сума и различни възможни инвестиционни периоди. Предположихме следното:

- През първата година ще получите обратно сумата, която сте инвестирали (0% годишна възвръщаемост). За другия период на запазване предположихме, че продуктът се представя както е показано в умерения сценарий.
- Инвестират се 10 000 USD.

	При изтегляне след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 8 години
Общи разходи	\$1,137	\$11,852
Годишно отражение на разходите (*)	10.5%	5.5% всяка година

* Това илюстрира как разходите намаляват възвръщаемостта Ви с течение на времето. Например показва, че ако излезете от примерния препоръчан период на съхранение (8 години), средната Ви възвръщаемост на година се очаква да бъде 16.0% преди разходите и 9.6% след разходите.

Общи разходи: Тази цифра се основава на инвеститор, който изкупува всичките си акции в съответния момент.

Състав на разходите

Еднократни разходи - първоначална такса и такса при изтегляне на инвестицията		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Първоначална такса	Не начисляваме такса за влизане.	0 USD
Такса при изтегляне на инвестицията	Обратно изкупените дялове, държани по-малко от 24 месеца, ще бъдат предмет на удържака от 5% от НСА (изчислена към съответната Дата на обратно изкупуване).	526 USD
Текущи разходи, взимани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	2.6% от стойността на Вашите инвестиции годишно. Това е приблизителна оценка, основана на действителните разходи през последната година.	290 USD
Разходи по сделки	0.1% от стойността на Вашите инвестиции годишно. Това е приблизителна оценка на разходите, възникващи при покупката и продажбата на базовите инвестиции за продукта. Действителната сума ще варира в зависимост от обема на покупките и продажбите. Не включва транзакционни разходи, които се правят като част от придобиването на инвестиции.	6 USD
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати	2.8% от стойността на Вашите инвестиции годишно. Удържаме тези суми от продукта, ако той надмине съответните критерии, както са определени в учредителните документи. Действителната сума ще варира в зависимост от представянето на Вашата инвестиция. Годишната такса за постигнати резултати е изчислена като прогнозна стойност за всяка от последните пет години въз основа на примерни данни и е усреднена.	315 USD

Състав на разходите: Лихвите и другите разходи, свързани със заеми, предоставени от несвързани страни, и всякакви заеми, свързани с инвестиции, не се включват в повтарящите се разходи. Нетното въздействие на ливъриджа се отразява в доходността преди приспадане на общите еднократни, текущи и инцидентни разходи.

Разходи за влизане: Не се дължат авансови такси на BXINFRA Lux при придобиване на акции в BXINFRA Lux, въпреки че някои финансови посредници, застрахователни дружества и други институции могат директно да начисляват на своите клиенти предварителна комисионна за продажба, такса за пласиране, такса за абонамент или подобни такси, обикновено до 3.5% от цената на абонамента. Всяка такава такса се налага единствено от съответния контрагент съгласно договореностите му с неговите клиенти и не се получава от BXINFRA Lux. Моля, обърнете внимание, че представените в този документ сценарии за изпълнение не включват, където е приложимо, такива авансови такси. Възможно е да има други такси, които финансов посредник, застрахователно дружество или институция начисляват на своите клиенти във връзка с придобиването на акции в BXINFRA Lux или услуги, които предоставя на своите клиенти в тази връзка.

Разходи за излизане: Тази цифра се основава на инвеститор, който изкупува всичките си акции в съответния момент.

Такси за управление и други административни или оперативни разходи: Инвестиционният мениджър може по свое усмотрение да авансира всички или част от организационните и емисионните разходи (направени за създаването на BXINFRA Lux и частта от всички организационни и емисионни разходи на платформата, разпределими към BXINFRA Lux) и разходите на платформата, които следва да бъдат поети от BXINFRA Lux, както е определено в Проспекта. Тези суми ще бъдат възстановявани пропорционално за период, ненадвишаващ 60 месеца след датата на влизане в сила на подфонда, или по-рано по преценка на Инвестиционния мениджър, при спазване на всеки дискреционен лимит на разходите, приложен през първата година и след това от Инвестиционния мениджър. Тези разходи, заедно с таксата за AIFM и администрация, са включени в „оперативни разходи“.

Колко дълго следва да съхранявам инвестицията и мога ли да я осребрявам предсрочно?

Препоръчителен период на запазване: Няма препоръчан период на запазване за продукта, но за да се направи продукта сравним с други, в този документ е приет примерен препоръчителен период на съхранение от 8 години. Акции в BXINFRA Lux са подходящи само като дългосрочна инвестиция за лица с подходящи финансови средства, които не се нуждаят от краткосрочна ликвидност от инвестицията си. Не очакваме да има публичен пазар за акции на BXINFRA Lux и следователно може да Ви е трудно да продадете акциите си. Очаква се обратно изкупуване да се предлага всяко тримесечие по нетната стойност на активите (NAV) на акция към последния календарен ден от тримесечието „Дата на обратно изкупуване“. Акциите, запазени по-малко от 24 месеца, ще подлежат на приспадане от 5% от NAV. Заявките за обратно изкупуване трябва да бъдат подадени до 17:00 ч. централноевропейско време на или преди последния работен ден от първия месец на съответното тримесечие, на което се пада Датата на обратно изкупуване. Очаква се изплащането на обратно изкупуване на акции обикновено да бъде в рамките на 35 календарни дни от датата на обратно изкупуване. Заявките за обратно изкупуване може да бъдат отхвърлени изцяло или частично от Blackstone Infrastructure Advisors L.L.C., инвестиционния мениджър на BXINFRA Lux, при изключителни обстоятелства и не на систематична основа. Обратните изкупувания, при определени изключения, обикновено са ограничени до 3% от общата нетна стойност на активите (NAV) на BXINFRA ELTIF за календарно тримесечие и могат да бъдат предмет на такса за обратно изкупуване или удържака при ранно обратно изкупуване (когато е приложимо). Моля, вижте проспекта за повече информация. При изключителни обстоятелства и не на систематична основа, BXINFRA Lux може да прави изключения, да променя или да преустановява плана.

Как мога да подам жалба?

Ако имате оплаквания относно продукта или поведението на производителя, можете да подадете жалба по един от два начина. Можете да ни изпратите имейл на BEFMCpliance@blackstone.com. Можете да ни пишете също на:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l., На вниманието на: Длъжностно лице по жалбите, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Велико херцогство Люксембург.

Жалби могат да бъдат подадени, като се използват посочените по-горе данни, на английски език или на официалния език на съответната държава членка на Европейското икономическо пространство на инвеститора на дребно.

Всички жалби относно поведението на Вашия консултант или дистрибутор трябва да бъдат отправени до този консултант или дистрибутор.

Друга полезна информация

Информацията, съдържаща се в този основен информационен документ, е допълнена от учредителния акт и проспекта, които ще бъдат предоставени на инвеститорите преди записването, съгласно изискванията на закона, директно или чрез финансови посредници. Допълнителна информация за BXINFRA Lux, включително копие от проспекта, последния годишен доклад, всеки последващ полугодишен отчет, последната цена на акциите на BXINFRA Lux и информацията за изпълнението на BXINFRA Lux (включително данните за предишните резултати и изчисленията на предишния сценарий за изпълнение), както се изисква от закона, може да бъде намерена безплатно на английски език, на www.bxinfraflux.com или чрез имейл на BEFMCpliance@blackstone.com. При вземането на решение дали да инвестират в BXINFRA Lux или не, потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собствена оценка на BXINFRA Lux, включително съответните предимства и рискове. Бъдещите инвеститори трябва внимателно да прочетат и запазят проспекта. Потенциалните инвеститори обаче не трябва да тълкуват съдържанието на този документ или проспекта като правен, счетоводен, бизнес, инвестиционен, пенсионен или данъчен съвет. Инвеститорите трябва да имат предвид, че данъчното законодателство, което се прилага за BXINFRA Lux, може да окаже влияние върху личната данъчна ситуация на техните инвестиции в BXINFRA Lux.