

Dokument s kľúčovými informáciami

Blackstone Infrastructure Strategies ELTIF, Trieda A-D-EUR - Blackstone Private Markets Solutions SCA-SICAV

Účel

V tomto dokumente nájdete kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nejedná sa o marketingový materiál. Tieto informácie sú zo zákona povinné a pomôžu vám pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne zisky a straty tohto produktu, a porovnať ho s inými produktmi.

Spoločnosť Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. (ďalej len „**spoločnosť AIFM**“) je povinná predložiť a zverejniť tento dokument na základe nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre balíky retailových investičných produktov a investičných produktov založených na poistení (ďalej len „**nariadenie**“). Spoločnosť AIFM je povinná dodržiavať predpísanú metodiku nariadenia pri príprave dokumentu vrátane určenia súhrnného rizikového ukazovateľa a výpočtu scenárov výkonnosti. Spoločnosť AIFM sa domnieva, že metodika predpísaná nariadením na prípravu informácií v tomto dokumente a najmä scenárov výkonnosti je primárne skôr navrhnutá pre balíky retailových investičných produktov ako pre akcie v tomto type fondu, a v prípade tohto konkrétneho produktu generuje výsledky, ktoré by sa podľa názoru spoločnosti AIFM mohli významne líšiť od výsledkov fondu.

Produkt

Stratégia infraštruktúry spoločnosti Blackstone ELTIF, trieda A-D-EUR - Riešenia pre súkromné trhy spoločnosti Blackstone SCA-SICAV (ďalej len „**BXINFRA Lux**“)

ISIN: LU3195989366. Táto trieda akcií je zabezpečená.

Tvorca produktu

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

+352 282647 1901

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

Príslušný orgán: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“). Spoločnosť BXINFRA Lux je v Luxembursku autorizovaná orgánom CSSF. Spoločnosť BXINFRA Lux bola notifikovaná na účely marketingu v Luxembursku a v ďalších členských štátoch Európskeho hospodárskeho priestoru v súlade s článkami 31 a 32 smernice 2011/61/EÚ a článkom 31 nariadenia (EÚ) 2015/760.

Posledná aktualizácia: august 2026

O aký produkt ide?

Typ

Akcie v BXINFRA Lux, otvorenom zmiešanom fonde organizovanom ako luxemburská investičná spoločnosť s variabilným kapitálom a viacerými podfondmi (société d'investissement à capital variable). BXINFRA Lux má zastrešujúcu štruktúru pozostávajúcu z jedného alebo viacerých oddelených podfondov, ktoré sa riadia Časťou II luxemburského zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania v znení neskorších predpisov (ďalej len „**zákon z roku 2010**“).

Trieda Class A-D je „distribučná podtrieda“. Investor, ktorý upisuje akcie distribučnej podtriedy, bude dostávať v hotovosti všetky výplaty, ktoré BXINFRA Lux vypláca v súvislosti s týmito akciami.

BXINFRA Lux môže byť kedykoľvek zrušený uznesením prijatým valným zhromaždením akcionárov, s výhradou požiadaviek na kvórum a väčšinu, ako je uvedené v stanovách BXINFRA Lux. Očakáva sa, že spätné odkúpenia budú ponúkané štvrtročne za čistú hodnotu aktív („**ČHA**“) na akciu k poslednému kalendárnemu dňu štvrtroka - pozrite si nižšie uvedenú časť „Ako dlho by som mal investíciu držať a môžem si vybrať peniaze predčasne?“. Depozitárom BXINFRA Lux je pobočka CACEIS Bank v Luxembursku. Ďalšie informácie o BXINFRA Lux nájdete v nižšie uvedenej časti „Ďalšie relevantné informácie“.

Doba platnosti

BXINFRA Lux bol zriadený na obdobie deväťdesiatich deviatich (99) rokov od Dátumu počiatočného upísania. Neexistuje žiadne odporúčané obdobie držby; pozrite si nižšie uvedenú časť „Ako dlho by som mal investíciu držať a môžem si vybrať peniaze predčasne?“ týkajúcu sa ilustračného odporúčaného obdobia držby použitého v tomto dokumente.

Ciele

Investičným cieľom BXINFRA Lux je dosahovať atraktívne výnosy upravené o riziko pozostávajúce z bežného príjmu aj dlhodobého zhodnotenia kapitálu. BXINFRA Lux sa bude primárne zameriavať na investície do infraštruktúry vrátane kapitálových investícií do infraštruktúry, sekundárnych investícií do infraštruktúry a úverových stratégií v oblasti infraštruktúry.

BXINFRA Lux bude sledovať približnú alokáciu: (i) najmenej 80 % svojej čistej hodnoty aktív investovaných do infraštruktúrnych aktív vrátane, okrem iného, kapitálových investícií do infraštruktúry, sekundárnych investícií do infraštruktúry a infraštruktúrnych úverov; a (ii) až 20 % svojej čistej hodnoty aktív investovaných do aktív oprávnených podľa UCITS (v súlade s článkom 50 ods. 1 smernice 2009/65/ES), hotovosti a peňažných ekvivalentov, dlhových nástrojov a iných cenných papierov s cieľom generovať príjem, uľahčiť alokáciu kapitálu a poskytnúť potenciálny zdroj likvidity.

Cieľom BXINFRA Lux je vytvoriť geograficky diverzifikované portfólio investícií do infraštruktúry so zameraním na USA a Európu, pričom si zachová flexibilitu investovať globálne (vrátane zamerania na Áziu). Vzhľadom na to, že BXINFRA Lux je štruktúrovaný ako európsky dlhodobý investičný fond („**ELTIF**“), bude podliehať osobitným pravidlám týkajúcim sa zloženia portfólia a diverzifikácie podľa nariadenia (EÚ) 2015/760. BXINFRA Lux je aktívne spravovaný správcom AIFM a neposkytuje investorom žiadnu diskrečnú právomoc vo vzťahu k investíciám uskutočňovaným spoločnosťou BXINFRA Lux. BXINFRA Lux môže využívať techniky správy aktív, ako napríklad pákové financovanie alebo dlhové financovanie, na akýkoľvek účel vrátane financovania celej alebo časti kapitálu potrebného na investície, a môže taktiež uzatvárať zaisťovacie transakcie s cieľom zmierniť riziká vyplývajúce z potenciálnych pohybov výmenných kurzov a úrokových sadzieb.

Udržateľnosť

BXINFRA Lux bude podporovať určité environmentálne a sociálne charakteristiky v súlade s článkom 8 nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“), a preto bude BXINFRA Lux na účely SFDR klasifikovaný ako finančný produkt podľa článku 8 SFDR. BXINFRA Lux sa nezaväzuje uskutočňovať „udržateľné investície“ v zmysle článku 2 ods. 17 SFDR.

Určený retailový investor

Tento produkt je určený pre investorov s vysokou čistou hodnotou majetku, správcov fondov súkromných klientov, finančných sprostredkovateľov a iných retailových investorov, ktorí podliehajú platným zákonom a predpisom vo vašej jurisdikcii a sú schopní vyhodnotiť výhody a riziká takejto investície a/alebo ktorí dostali poradenstvo od svojich finančných sprostredkovateľov týkajúcich sa takejto investície. Tento produkt je vhodný len pre investorov: (i) ktorí chápú potenciálne riziko straty kapitálu a to, že na základné investície v rámci BXINFRA Lux sa môže vzťahovať obmedzená likvidita; (ii) ktorí majú dostatočné zdroje na to, aby boli schopní znášať straty (ktoré sa môžu rovnať celej investovanej sume), ktoré môžu z takejto investície vyplývať; (iii) pre ktorých je investícia do produktu BXINFRA Lux súčasťou diverzifikovaného investičného programu; a (iv) ktorí plne chápú a sú ochotní prevziať riziká spojené s takýmto investičným programom.

Aké sú riziká a čo môžem získať?

Rizikový ukazovateľ

Nižšie riziko

Vyššie riziko



Rizikový ukazovateľ predpokladá, že produkt si ponecháte po dobu ôsmich rokov. Skutočné riziko sa môže výrazne líšiť, teda môžete dostať späť menej. Možno sa nebude dať produkt ľahko prediť alebo ho budete musieť prediť za cenu, ktorá výrazne ovplyvňuje to, koľko získate späť.

Súhrnný ukazovateľ rizika poskytuje informáciu o úrovni rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že utrpíte finančnú stratu v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme schopní vyplatiť peniaze.

Tento produkt sme klasifikovali ako 4 zo 7, čo predstavuje strednú rizikovú triedu.

Upozorňujeme na menové riziko. Základnou menou BXINFRA Lux je americký dolár (USD). Platby môžete dostávať v inej mene, ako je oficiálna mena vašej domovskej jurisdikcie, takže konečný výnos bude závisieť od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko nie je zohľadnené vo vyššie uvedenom ukazovateli. Súhrnný ukazovateľ rizika („SRI“) sa vypočítava pomocou metodiky predpísanej podľa pravidiel PRIIPs, ktorá zohľadňuje určité ukazovatele trhového a kreditného rizika na základe stanoveného obdobia údajov o výnosoch. Volatilita pozorovaná v príslušných údajoch o výnosoch je dôležitým faktorom pri určovaní SRI. To znamená, že dve triedy podielov s v zásade rovnakými ekonomickými podmienkami, ale denominované v rôznych menách, môžu mať odlišné hodnotenia SRI v dôsledku volatility výmenných kurzov. Tento rozdiel neodráža žiadnu zmenu podkladového portfólia, investičnej stratégie ani celkového investičného rizika fondu.

Toto hodnotí potenciálne straty z budúcej výkonnosti na strednej úrovni a nepriaznivé trhové podmienky by mohli ovplyvniť našu schopnosť vyplatiť vám prostriedky.

Táto investícia je spojená s vysokým stupňom rizika a mala by sa uskutočniť iba vtedy, ak si investor môže dovoliť stratu celej svojej investície. Neexistujú žiadne záruky ani uistenia týkajúce sa dosiahnutia investičných cieľov alebo výkonnosti. Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcim vývojom trhu, takže by ste mohli prísť o časť alebo celú svoju investíciu. Ak vám nebudeme môcť vyplatiť dlžnú sumu, môžete prísť o celú svoju investíciu.

Výkonnosť Scénare

To, čo z tohto produktu získate, závisí od budúcej výkonnosti trhu. Vývoj trhu v budúcnosti je neistý a nie je možné ho presne predpovedať.

Zobrazené nepriaznivé, stredne priaznivé a priaznivé scenáre sú príklady najhoršej, priemernej a najlepšej výkonnosti produktu a vhodného referenčného ukazovateľa za posledných 13 rokov. Trhy sa v budúcnosti môžu vyvíjať veľmi odlišne.

Záťažový scenár ukazuje, aká je návratnosť v extrémnych trhových podmienkach

Odporúčané obdobie držby:		8 rokov	
Príklad investície:		€10,000	
		V prípade ukončenia po 1 roku	Ukončenie po 8 rokoch
Scenäre			
Minimum	Neexistuje žiadny minimálny garantovaný výnos. Môžete stratiť časť alebo celú svoju investíciu.		
Stresový	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	€7,680	€7,120
	Priemerný ročný výnos	-23.2%	-4.2%
Nepriaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	€8,220	€13,420
	Priemerný ročný výnos	-17.8%	3.7%
Neutrálny	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	€10,580	€23,140
	Priemerný ročný výnos	5.8%	11.1%
Priaznivý	Čo môžete dostať po odpočítaní nákladov	€13,510	€29,740
	Priemerný ročný výnos	35.1%	14.6%

Na základe 13-ročnej aktualizovanej výkonnosti nasledujúceho proxy ukazovateľa: (A) za obdobie pred spustením BXINFRA Lux v januári 2026 (I) 85 % Cambridge Private Infrastructure Index do decembra 2018 a infraštruktúrne fondy Blackstone za obdobie január 2019 – december 2025; a (B) 15 % BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index do decembra 2025. (B) od januára 2026 skutočná výkonnosť BXINFRA Lux.

Pri nadobudnutí akcií BXINFRA Lux neplatíte vopred žiadne poplatky, hoci niektorí finanční sprostredkovatelia, poisťovne a iné inštitúcie môžu svojim klientom priamo účtovať províziu za predaj, poplatok za umiestnenie, poplatok za upísanie alebo podobné poplatky, ktoré vo všeobecnosti dosahujú až 3,5 % z ceny upísania. Akýkoľvek takýto poplatok ukladá výlučne príslušná protistrana v súlade so svojimi dohodami s klientmi a BXINFRA Lux ho neprijíma. Upozorňujeme, že scenáre výkonnosti uvedené v tomto dokumente nezahŕňajú, ak je to relevantné, takéto počiatočné poplatky. Finančný sprostredkovateľ, poisťovňa alebo inštitúcia môžu účtovať svojim klientom aj iné poplatky v súvislosti s nadobudnutím akcií produktu BXINFRA Lux alebo so službami, ktoré svojim klientom v súvislosti s tým poskytujú.

Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré platíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Tieto údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže tiež ovplyvniť návratnosť vašich investícií.

Ak výpočty výkonnosti odhalia, že záťažový scenár je priaznivejší ako nepriaznivý scenár, záťažový scenár sa upraví tak, aby zodpovedal nepriaznivému scenáru.

Investori, ktorí vlastnia akcie BXINFRA Lux v inej funkčnej mene ako USD, budú čeliť výkyvom výmenného kurzu USD a/alebo nákladom na zaistenie.

V súlade s regulačnými požiadavkami sa údaje scenárov výkonnosti v peňažnom vyčíslení zaokrúhľujú na najbližších 10 EUR (alebo ekvivalentnú menu) a ukazovatele scenárov výkonnosti v percentách sa zaokrúhľujú na jedno desatinné miesto.

Pre každý scenár opísaný nižšie si pozrite príslušný referenčný ukazovateľ uvedený nižšie:

- (a) **Nepriaznivý scenár:** tento typ scenára nastal pri investícii v období od apríla 2019 do marca 2020 (na základe ukončenia investície v 1. roku) a v období od jún 2025 do máj 2026 (na základe ukončenia investície v 8. roku);
- (b) **Stredne priaznivý scenár:** tento typ scenára nastal pri investícii od jún 2016 do máj 2017 (na základe ukončenia investície v 1. roku) a od november 2015 do október 2023 (na základe ukončenia investície v 8. roku); a
- (c) **Priaznivý scenár:** tento typ scenára nastal pri investícii od júl 2020 do jún 2021 (na základe ukončenia investície v 1. roku) a od jún 2018 do máj 2026 (na základe ukončenia investície v 8. roku).

Čo sa stane, ak Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. nebude schopný vyplácať?

Investor môže čeliť finančnej strate (rovnajúcej sa časti alebo všetkým investíciám investora) v dôsledku nesolventnosti produktu alebo Hlavného fondu (Master Fund). Takáto potenciálna strata nie je krytá žiadnym systémom kompenzácií ani záruk pre investorov.

Osoba, ktorá vám odporúča alebo predáva tento produkt, vám môže účtovať ďalšie náklady. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, aký majú vplyv na vašu investíciu

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa odpočítavajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od toho, koľko investujete, aká je dlhá doba držby produktu, a ako sa produktu darí. Uvedené sumy sú ilustračné a sú založené na príklade investičnej sumy v rôznych možných investičných obdobiach. Predpokladali sme:

- V prvom roku by ste dostali späť investovanú sumu (0 % ročný výnos). Pri inom období držby sme predpokladali výkonnosť produktu, ktorá zodpovedá údajom stredne priaznivého scenára. Investícia vo výške 10 000 EUR.

* Poukazuje na to, ako náklady znižujú priebežný výnos. Napríklad, ak odidete z ilustračného odporúčaného obdobia držby (8 rokov), predpokladá sa, že priemerný ročný výnos bude 17.5% pred nákladmi a 11.1% po nákladoch.

Celkové náklady: Tento údaj je založený na predpoklade, že investor odkúpi všetky svoje akcie v príslušnom čase.

Zloženie nákladov: Úroky a iné náklady súvisiace s pôžičkami poskytnutými nezávislými stranami a akýmkoľvek pôžičkami súvisiacimi s investíciami nie sú zahrnuté v opakujúcich sa nákladoch. Čistý účinok pákového efektu sa odráža vo výnosoch pred odpočítaním celkových jednorazových, priebežných a vedľajších nákladov.

Vstupné náklady: Pri nadobudnutí akcií BXINFRA Lux neplatíte vpred žiadne poplatky, hoci niektorí finanční sprostredkovatelia, poisťovne a iné inštitúcie môžu svojim klientom priamo účtovať províziu za predaj, poplatok za umiestnenie, poplatok za úpisanie alebo podobné poplatky, ktoré vo všeobecnosti dosahujú až 3,5 % z ceny úpisania. Akýkoľvek takýto poplatok ukladá výlučne príslušná protistrana v súlade so svojimi dohodami s klientmi a BXINFRA Lux ho neprijíma. Upozorňujeme, že scenáre výkonnosti uvedené v tomto dokumente nezahŕňajú, ak je to relevantné, takéto poplatky. Finanční sprostredkovatelia, poisťovňa alebo inštitúcia môžu účtovať svojim klientom aj iné poplatky v súvislosti s nadobudnutím akcií produktu BXINFRA Lux alebo so službami, ktoré svojim klientom v súvislosti s tým poskytujú.

Náklady pri odchode: Tento údaj je založený na predpoklade, že investor odpredá všetky svoje akcie v príslušnom čase.

Poplatky za správu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady: Investičný manažér môže podľa vlastného uváženia predfinancovať všetky alebo časť organizačných a emisných nákladov (vynaložených na založenie BXINFRA Lux a časť akýchkoľvek organizačných a emisných nákladov platformy priraditeľných k BXINFRA Lux) a nákladov platformy, ktoré má znášať BXINFRA Lux, ako je definované v Prospekte. Tieto sumy budú refundované pomerne počas obdobia nepresahujúceho 60 mesiacov od Dátumu účinnosti podfondu alebo skôr podľa uváženia Investičného manažéra, s prihliadnutím na akýkoľvek diskrétny strop nákladov uplatňovaný počas prvého roka a následne Investičným manažérom. Tieto náklady spolu s poplatkom za AIFM a administráciu sú zahrnuté v „prevádzkových nákladoch“.

Odporúčané obdobie držby: Pre tento produkt neexistuje odporúčané obdobie držby, ale pre porovnanie tohto produktu s inými sa v tomto dokumente uvádza ilustračné odporúčané obdobie držby 8 rokov. Akcie BXINFRA Lux sú vhodné len ako dlhodobá investícia pre osoby s dostatočnými finančnými prostriedkami, ktoré nepotrebujú krátkodobú likviditu zo svojej investície. Neočakávame, že akcie BXINFRA Lux budú na verejnom trhu, preto môže byť pre vás ťažké ich predaj. Očakáva sa, že možnosť odkúpenia sa bude ponúkať každý štvrtok za čistú hodnotu aktív za každú akciu k poslednému kalendárnemu dňu štvrtka (ďalej len „**dátum odkúpenia**“). Akcie v držbe menej ako 24 mesiacov budú podliehať 5 % odpočtu z čistej hodnoty aktív.

Ziadosť o odkúpenie musia byť predložené najneskôr do 17:00 hod. stredo európskeho času v posledný pracovný deň prvého mesiaca príslušného štvrťroka, na ktorý pripadá Dátum odkúpenia. Vyporiadanie odkúpenia akcií sa vo všeobecnosti očakáva do 35 kalendárnych dní od Dátumu odkúpenia. Žiadosti o odkúpenie môžu byť zo strany spoločnosti Blackstone Infrastructure Advisors L.L.C., investičného správcu BXINFRA Lux, za výnimočných okolností a nie systematicky zamietnuté úplne alebo čiastočne. Odkúpenia sú, s výhradou určitých výnimiek, vo všeobecnosti obmedzené na 3 % agregovanej čistej hodnoty aktiv („NAV“) BXINFRA ELTIF za kalendárny štvrťrok a môžu podliehať poplatku za odkúpenie alebo záške za predčasné odkúpenie (ak je to relevantné). Viac informácií nájdete v prospekte. Za výnimočných okolností a nie systematicky môže BXINFRA Lux povoliť výnimky z programu, upraviť ho alebo pozastaviť jeho vykonávanie.

V prípade akýchkoľvek sťažností týkajúcich sa produktu alebo konania tvorcu môžete podať sťažnosť jedným z dvoch spôsobov. Môžete nám poslať e-mail na adresu BEFMcompliance@blackstone.com. Prípadne nám môžete napísať na adresu:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l., Do pozornosti: Referent pre vybavovanie sťažností, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Luxemburské veľkovoľvodstvo.

Stážnosti možno podať pomocou vyššie uvedených údajov v anglickom jazyku alebo v úradnom jazyku príslušného členského štátu Európskeho hospodárskeho priestoru retailového investora.

Akékoľvek sťažnosti týkajúce sa správania vášho poradcu alebo distribútora by mali byť adresované tomuto poradcovi alebo distribútorovi.

Informácie uvedené v tomto dokumente s kľúčovými informáciami sú doplnené stanovami spoločnosti a prospektom, ktoré budú investorom poskytnuté pred upísaním v súlade so zákonnými požiadavkami, a to buď priamo, alebo prostredníctvom finančných sprostredkovateľov. Ďalšie informácie o BXINFRA Lux vrátane kópie prospektu, najnovšej výročnej správy, každej nasledujúcej polročnej správy, najnovšej ceny akcií BXINFRA Lux a informácií o výkonnosti BXINFRA Lux (vrátane údajov o minulej výkonnosti a predchádzajúcich výpočtoch scenárov výkonnosti), ako to vyžaduje zákon, sú bezplatne dostupné v anglickom jazyku na stránke www.bxinfra.com alebo prostredníctvom e-mailu na adrese BEFMcompliance@blackstone.com. Pri rozhodovaní o tom, či investovať do BXINFRA Lux, sa potenciálni investori musia spoliehať na vlastné posúdenie BXINFRA Lux vrátane súvisiacich výhod a rizík. Potenciálni investori by si mali prospekt pozorne prečítať a uchovať. Potenciálni investori však nesmú obsah tohto dokumentu ani prospektu považovať za právne, účtovné, obchodné, investičné, dôchodkové alebo daňové poradenstvo. Investori by si mali uvedomiť, že daňové právne predpisy vzťahujúce sa na BXINFRA Lux môžu mať vplyv na osobnú daňovú situáciu v súvislosti s ich investíciami do BXINFRA Lux.