

Sdělení klíčových informací

Blackstone Infrastructure Strategies ELTIF, Class I-D-EUR - Blackstone Private Markets Solutions SCA-SICAV

Účel

V tomto sdělení naleznete klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o propagační materiál. Poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon, aby Vám pomohlo porozumět podstatě, rizikům, nákladům, možným výnosům a ztrátám spojeným s tímto produktem a porovnat jej s jinými produkty.

Společnost Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. (dále jen „**Správce**“) má povinnost vypracovat a zveřejnit tento dokument na základě nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1286/2014 o sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (dále jen „**Nařízení**“). Správce má povinnost při přípravě dokumentu postupovat podle metodiky stanovené v nařízení, a to i při určování souhrnného ukazatele rizika a výpočtu scénářů výkonnosti. Správce se domnívá, že metodika stanovená nařízením pro přípravu informací v tomto dokumentu, a zejména scénáře výkonnosti, je primárně určena pro balíčkové retailové investiční produkty, nikoli pro akcie tohoto typu fondu, a v případě tohoto konkrétního produktu vede k výsledkům, které se podle názoru správce mohou výrazně lišit od výsledků fondu.

Produkt

Blackstone Infrastructure Strategies ELTIF, Class I-D-EUR - Blackstone Private Markets Solutions SCA-SICAV („**BXINFRA Lux**“)

ISIN: LU3195989523

Tvůrce produktu

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

+352 282647 1901

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

Kompetentní orgán: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“). BXINFRA Lux má v Lucembursku povolení od CSSF. BXINFRA Lux má oznámení pro marketing v Lucembursku a dalších členských zemích Evropského hospodářského prostoru podle článků 31 a 32 směrnice 2011/61/EU.

Poslední aktualizace dne: 22. srpna 2025

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

O jaký produkt se jedná?

Typ

Podíl v produktu BXINFRA Lux, otevřeném smíšeném fondu organizovaném jako lucemburská investiční společnost s variabilním kapitálem (*société d'investissement à capital variable*) s několika podfondy. BXINFRA Lux má zastřešující strukturu tvořenou jedním nebo několika oddělenými podfondy, které se řídí částí II lucemburského zákona z 17. prosince 2010 o subjektech kolektivního investování, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon z roku 2010**“).

Třída I-D-EUR je „distribuční podtřída“. Investor upisující podíly distribuční podtřídy obdrží v hotovosti veškeré výplaty zisku, které BXINFRA Lux vyplácí v souvislosti s těmito podíly.

BXINFRA Lux může být kdykoli zrušen na základě usnesení valné hromady akcionářů, s výhradou požadavků na usnášeníschopnost a většinu hlasů, jak jsou definovány ve stanovách BXINFRA Lux. Očekává se, že odkupy se budou nabízet čtvrtletně za čistou hodnotu aktiv („**NAV**“) na podílovou jednotku k poslednímu kalendářnímu dni čtvrtletí – viz „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“ níže. Depozitářem BXINFRA Lux je CACEIS Bank, pobočka v Lucembursku. Další informace o BXINFRA Lux naleznete v části „Jiné relevantní informace“ níže.

Doba

Produkt BXINFRA Lux byl zřízen na dobu devadesáti devíti (99) let od data počátečního úpisu. Neexistuje žádná doporučená doba držení, viz „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“ níže o ilustrativní doporučené době držení použité v tomto dokumentu.

Cíle

Investičním cílem BXINFRA Lux je dosáhnout atraktivních výnosů očištěných o riziko, které se skládají jak z běžných příjmů, tak z dlouhodobého zhodnocení kapitálu. BXINFRA Lux se bude primárně zaměřovat na investice do infrastruktury, včetně infrastrukturního kapitálu, sekundárních trhů a úvěrových strategií.

BXINFRA Lux bude cílit na následující přibližné alokace: (i) minimálně 80 % své čisté hodnoty aktiv do infrastrukturních aktiv, včetně, ale nikoli výlučně, infrastrukturních akcií, sekundárních infrastrukturních aktiv a infrastrukturních úvěrů; a (ii) až 20 % své čisté hodnoty aktiv do aktiv způsobilých pro UCITS (v souladu s článkem 50 odst. 1 směrnice 2009/65/ES), peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů, dluhových a jiných cenných papírů za účelem dosažení výnosů, usnadnění využití kapitálu a zajištění potenciálního zdroje likvidity.

Cílem BXINFRA Lux je vytvořit portfolio infrastrukturních investic diverzifikovaných napříč geografickými oblastmi, se zaměřením na USA a Evropu, ale s flexibilitou umožňující investice po celém světě (včetně zaměření na Asii). Vzhledem k tomu, že produkt BXINFRA Lux je strukturován jako evropský dlouhodobý investiční fond („**ELTIF**“), bude podléhat specifickým pravidlům pro složení portfolia a diverzifikaci, jak jsou stanoveny v nařízení (EU) 2015/760. BXINFRA Lux aktivně spravuje Správce a neposkytuje investorům žádnou volnost rozhodování ohledně investic prováděných fondem BXINFRA Lux. BXINFRA Lux může využívat techniky správy aktiv, jako je pákový efekt nebo dluh, pro jakékoli účely, včetně financování celého nebo části kapitálu potřebného pro investici, a může také uzavírat zajišťovací transakce za účelem zmírnění rizik potenciálních pohybů měn a úrokových sazeb.

Udržitelnost

BXINFRA Lux bude podporovat určité environmentální a sociální charakteristiky v souladu s článkem 8 nařízení o zveřejňování informací v oblasti udržitelného financování (2019/2088) (dále jen „**SFDR**“), a v důsledku toho bude BXINFRA Lux klasifikován jako finanční produkt podle článku 8 pro účely SFDR. Společnost BXINFRA Lux se nezavazuje provádět „udržitelné investice“ ve smyslu článku 2(17) SFDR.

Zamýšlený retailový Investor

Produkt je určen pro investory s vysokým čistým jměním, správce fondů soukromých klientů, finanční zprostředkovatele a další retailové investory, kteří podléhají platným zákonům a předpisům ve vaší jurisdikci, jsou schopni posoudit výhody a rizika takové investice a/nebo obdrželi od svých finančních zprostředkovatelů poradenství ohledně takové investice. Produkt je vhodný pouze pro investory: (i) kteří rozumí potenciálnímu riziku ztráty kapitálu a tomu, že podkladové investice BXINFRA Lux mohou mít omezenou likviditu; (ii) kteří mají dostatečné zdroje, aby byli schopni nést ztráty (které mohou dosáhnout celé investované částky), které mohou z takové investice vyplynout; (iii) pro které je investice do BXINFRA Lux součástí diverzifikovaného investičního programu; a (iv) kteří plně rozumí rizikům spojeným s takovým investičním programem a jsou ochotni je přijmout.

Jaká podstupuji rizika a jakého výnosu bych mohl dosáhnout?

Ukazatel rizik

Nižší riziko

Vyšší riziko



Ukazatel rizik předpokládá, že si produkt ponecháte osm let. Skutečné riziko se může výrazně lišit a můžete získat zpět méně. Možná nebudete moci svůj produkt snadno prodat nebo budete muset prodat za cenu, která výrazně ovlivní, kolik získáte zpět.

Souhrnný ukazatel rizik je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že produkt přinese ztrátu v důsledku výkyvů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni zaplatit.

Tento produkt jsme klasifikovali jako 4 ze 7, což je střední riziková třída.

To znamená, že potenciální ztráty z budoucího vývoje jsou hodnoceny jako střední a špatné tržní podmínky by mohly ovlivnit naši schopnost vám zaplatit.

Buďte si vědomi měnového rizika. BXINFRA Lux je denominován v USD (\$). Platby můžete dostávat v jiné měně, takže konečná částka, kterou obdržíte, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není v uvedeném ukazateli zohledněno.

Tato investice je spojena s vysokým rizikem a měla by být realizována pouze v případě, že investor je schopen unést ztrátu celé své investice. Neexistují žádné záruky ani ujištění ohledně dosažení investičních cílů nebo výkonnosti.

Tento produkt neposkytuje žádnou ochranu před budoucími výkyvy trhu, takže můžete přijít o část nebo celou svou investici.

Pokud vám nebudeme schopni vyplátit dlužnou částku, můžete přijít o celou svou investici.

Scénáře výkonnosti

To, co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucím vývoji trhu. Vývoj trhu v budoucnosti je nejistý a nelze jej přesně předpovědět.

Uvedený nepříznivý, umírněný a příznivý scénář jsou ilustrace založené na nejhorším, průměrném a nejlepším výkonu produktu a vhodném zástupném ukazateli, jak tomu bylo v posledních 13 letech. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet velmi jinak. Stresový scénář ukazuje, co byste mohli získat zpět za extrémních tržních podmínek

Doporučená doba držení		8 let	
Příklad investice:		10 000 €	
		Pokud investici ukončíte po uplynutí 1 roku	Pokud investici ukončíte po uplynutí 8 let
Scénáře			
Minimální	Pokud investici ukončíte před uplynutím 8 let, není zaručen žádný minimální výnos. Měli byste přijít o část nebo celou svou investici.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	7 970 €	6 900 €
	Průměrný každoroční výnos	-20,3 %	-4,5 %
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	8 070 €	11 920 €
	Průměrný každoroční výnos	-19,3 %	2,2 %
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	10 360 €	19 510 €
	Průměrný každoroční výnos	3,6 %	8,7 %
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	13 360 €	22 130 €
	Průměrný každoroční výnos	33,6 %	10,4 %

Na základě 13letého anualizovaného výkonu následujícího srovnávacího ukazatele: (A) 85 % Cambridge Private Infrastructure Index za období duben 2012 – prosinec 2018 a Blackstone Infrastructure funds za období leden 2019 – březen 2025; a (B) 15 % BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index za období duben 2012 – březen 2025.

Při nabytí podílů BXINFRA Lux se neplatí žádné předem stanovené poplatky ve prospěch BXINFRA Lux. Někteří finanční zprostředkovatelé, pojišťovny a jiné instituce však mohou svým klientům přímo účtovat předem stanovenou provizi za prodej, poplatek za zprostředkování, poplatek za úpis nebo podobné poplatky, které obvykle činí až 3,5 % z ceny úpisu. Upozorňujeme, že scénáře výkonnosti uvedené v tomto dokumentu nezahrnují, pokud jsou relevantní, takovéto předem placené poplatky. Mohou existovat další poplatky, které finanční zprostředkovatel, pojišťovna nebo instituce účtuje svým klientům v souvislosti s nabytím podílů BXINFRA Lux nebo službami, které jim v této souvislosti poskytuje.

Uvedené částky zahrnují všechny náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat všechny náklady, které hradíte svému poradci nebo distributorovi. Tyto údaje nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může také ovlivnit výši částky, kterou dostanete zpět.

Investoři, kteří drží podílové jednotky BXINFRA Lux s funkční měnou jinou než USD, budou vystaveni kolísání směnného kurzu USD a/nebo nákladům na zajištění.

Pokud výpočty výkonu prokážou, že stresový scénář je příznivější než nepříznivý scénář, bude stresový scénář upraven tak, aby odpovídal nepříznivému scénáři.

V souladu s regulačními požadavky jsou údaje o výkonnosti vyjádřené v peněžních hodnotách zaokrouhleny na nejbližších 10 EUR (nebo ekvivalentní měnu) a ukazatele výkonnosti vyjádřené v procentech na jedno desetinné místo.

U každého níže popsaného scénáře se prosím podívejte na příslušný zástupný symbol níže:

- (a) **Nepříznivý scénář:** tento typ scénáře nastal u investice v období od 04/2019 do 03/2020 (na základě ukončení investice v 1. roce) a v období od 04/2024 do 03/2025 (na základě ukončení investice v 8. roce);
- (b) **Umírněný scénář:** tento typ scénáře nastal u investice v období od 09/2022 do 08/2023 (na základě ukončení investice v 1. roce) a v období od 04/2015 do 03/2023 (na základě ukončení investice v 8. roce); a
- (c) **Příznivý scénář:** tento typ scénáře nastal u investice v období od 10/2020 do 09/2021 (na základě ukončení investice v 1. roce) a v období od 02/2017 do 01/2025 (na základě ukončení investice v 8. roce).

Co se stane, když Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. není schopen uskutečnit výplatu?

Investor může utrpět finanční ztrátu (ve výši části nebo celé investice investora) v důsledku platební neschopnosti produktu nebo podfondu. Taková potenciální ztráta není kryta žádným systémem odškodnění investorů ani záručním systémem.

Jaké jsou náklady?

Osoba, která vám tento produkt doporučuje nebo prodává, vám může účtovat další náklady. Pokud ano, tato osoba vám poskytne informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici.

Náklady v průběhu času

Tabulky uvádějí částky, kterými jsou z vaší investice hrazeny různé druhy nákladů. Tyto částky závisí na výši vaší investice, délce držení produktu a případně na výkonnosti produktu. Částky uvedené v této tabulce jsou příklady založené na vzorové výši investice a různých možných obdobích investice. Předpokládali jsme, že:

- V prvním roce byste získali zpět částku, kterou jste investovali (0% roční výnos). V případě ostatních dob držení jsme předpokládali výkonnost produktu podle umírněného scénáře.
- Je investováno 10 000 EUR.

	Pokud investici ukončíte po uplynutí 1 roku	Pokud investici ukončíte po uplynutí 8 let
Celkové náklady	967 €	7 598 €
Dopad ročních nákladů (*)	9,0 %	4,0 % ročně

* Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení (8 let), bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 13,3 % před odečtením nákladů a 8,7 % po odečtení nákladů.

Celkové náklady: Tento údaj vychází z předpokladu odkupu všech podílů investora v příslušném okamžiku.

Skladba nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud investici ukončíte po uplynutí 1 roku
Vstupní náklady	Neúčtujeme vstupní poplatek.	0 EUR
Výstupní náklady	U podílů držení méně než 24 měsíců bude uplatněn 5% odpočet z čisté hodnoty aktiv (vypočítané k příslušnému dni zpětného odkupu).	526 EUR
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1,8 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za minulý rok.	192 EUR
Transakční náklady	0,2 % hodnoty vaší investice za rok. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na nakupovaném a prodávaném objemu. Nezahrnuje transakční náklady, které vzniknou v rámci akvizice investic.	16 EUR
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	2,1 % hodnoty vaší investice za rok. Tyto poplatky strháme z produktu, pokud předčí příslušná kritéria definovaná v dokumentech o zřízení. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na tom, jak dobře se vaší investici bude dařit. Výše uvedený souhrnný odhad nákladů zahrnuje průměr za posledních 5 let.	233 EUR

Skladba nákladů: Úroky a další náklady související s úvěry poskytnutými nepříduženými stranami a veškeré úvěry související s investicemi nejsou zahrnuty do průběžných nákladů. Čistý dopad pákového efektu se odráží ve výnosech před odečtením celkových jednorázových, průběžných a jednorázových nákladů.

Vstupní náklady: Při nabytí podílů BXINFRA Lux se neplatí žádné předem stanovené poplatky ve prospěch BXINFRA Lux. Někteří finanční zprostředkovatelé, pojišťovny a jiné instituce však mohou svým klientům přímo účtovat předem stanovenou provizi za prodej, poplatek za zprostředkování, poplatek za úpis nebo podobné poplatky, které obvykle činí až 3,5 % z ceny úpisu. Upozorňujeme, že scénáře výkonnosti uvedené v tomto dokumentu nezahrnují, pokud jsou relevantní, takovéto předem placené poplatky. Mohou existovat další poplatky, které finanční zprostředkovatel, pojišťovna nebo instituce účtuje svým klientům v souvislosti s nabytím podílů BXINFRA Lux nebo službami, které jim v této souvislosti poskytují.

Výstupní náklady: Tento údaj vychází z předpokladu odkupu všech podílů investora v příslušném okamžiku.

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady: Investiční správce může podle svého uvážení předfinancovat všechny nebo část nákladů platformy, které má nést BXINFRA Lux, jménem BXINFRA Lux do data účinnosti podfondu na základě počáteční podpory nákladů. BXINFRA Lux uhradí Investičnímu správci všechny takové předem vynaložené výdaje (včetně daně z přidané hodnoty nebo jiných daní) za období nepřesahující 60 měsíců od data účinnosti, jak stanoví Správce investic.

Jak dlouho bych měl investici držet?

Doporučená doba držení: U tohoto produktu není stanovena doporučená doba držení, ale aby byl produkt srovnatelný s ostatními, byla v tomto dokumentu přijata ilustrativní doporučená doba držení v délce 8 let. Podíly v BXINFRA Lux jsou vhodné pouze jako dlouhodobá investice pro osoby s dostatečnými finančními prostředky, které nepotřebují z investice získat likviditu v blízké budoucnosti. Nepředpokládáme, že by existoval veřejný trh pro podíly BXINFRA Lux, a proto může být pro vás obtížné své podíly prodat. Očekává se, že odkupy budou nabízeny každé čtvrtletí za čistou hodnotou aktiv na podílovou jednotku (NAV) k poslednímu kalendářnímu dni čtvrtletí (každý z nich je „Datum odkupu“). Podíly držené po dobu kratší než 24 měsíců budou podléhat 5% srážce z NAV.

Požadavky na zpětný odkup musí být podány nejpozději poslední pracovní den prvního měsíce příslušného čtvrtletí, do kterého spadá datum zpětného odkupu, do 17:00 středoevropského času. Vypořádání zpětného odkupu akcií se obecně očekává do 35 kalendářních dnů od data zpětného odkupu. Požadavky na odkup může společnost Blackstone Infrastructure Advisors L.L.C., správce investic fondu BXINFRA Lux, za výjimečných okolností a nikoli systematicky zcela nebo částečně zamítnout. Odkupy podléhají také omezením v souvislosti s požadavky na odkup přesahujícími určité limity a poplatkům za odkup. Ve výjimečných případech a nikoli systematicky může BXINFRA Lux učinit výjimky, upravit nebo pozastavit plán.

Jakým způsobem mohu podat stížnost?

V případě stížností na produkt nebo jednání ze strany jeho tvůrce můžete podat stížnost dvěma způsoby. Můžete nám zaslat e-mail na adresu BEFMcompliance@blackstone.com. Případně nám můžete napsat na adresu:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l., Attn: Complaints Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Stížnosti lze podávat prostřednictvím výše uvedených kontaktních údajů v angličtině nebo v úředním jazyce příslušného členského státu Evropského hospodářského prostoru retailového investora. Veškeré stížnosti týkající se chování vašeho poradce nebo distributora by měly být adresovány přímo tomuto poradci nebo distributorovi.

Jiné relevantní informace

Informace obsažené v tomto sdělení klíčových informací jsou doplněny stanovami a prospektem, které budou investorům poskytnuty před upisováním, jak to vyžaduje zákon, a to buď přímo, nebo prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Další informace o produktu BXINFRA Lux, včetně výtisku prospektu, poslední výroční zprávy, případně následné pololetní zprávy, poslední ceny podílových jednotek BXINFRA Lux, a informace o výkonnosti BXINFRA Lux (včetně údajů o minulé výkonnosti a výpočtů předchozích scénářů výkonnosti), jak vyžaduje zákon, lze bezplatně získat v anglickém jazyce na www.bxinfra.com nebo e-mailem na adrese BEFMcompliance@blackstone.com. Při rozhodování o tom, zda investovat do produktu BXINFRA Lux, se potenciální investoři musí spolehnout na vlastní posouzení produktu BXINFRA Lux, včetně výhod a rizik s tím spojených. Potenciální investoři by si měli prospekt pečlivě přečíst a uschovat. Potenciální investoři však nesmí obsah tohoto dokumentu ani prospektu vykládat jako právní, účetní, obchodní, investiční, penzijní nebo daňové poradenství. Investoři by měli vzít na vědomí, že daňová legislativa, která se vztahuje na produkt BXINFRA Lux, může mít dopad na jejich osobní daňovou situaci v souvislosti s investicemi do produktu BXINFRA Lux.