

Έγγραφο βασικών πληροφοριών

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

Σκοπός

Αυτό το έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με αυτό το επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί υλικό μάρκετινγκ. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, τα κόστη, τα πιθανά κέρδη και ζημιές αυτού του προϊόντος και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Η Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. (η «AIFM») υποχρεούται να παράγει και να δημοσιεύει το παρόν έγγραφο σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 1286/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τα βασικά έγγραφα πληροφόρησης για συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα λιανικής και ασφαλιστικά επενδυτικά προϊόντα (ο «Κανονισμός»). Η AIFM υποχρεούται να ακολουθήσει τη μεθοδολογία που έχει ορίσει ο Κανονισμός για τη σύνταξη του εγγράφου, συμπεριλαμβανομένου του προσδιορισμού του Συνοπτικού Δείκτη Κινδύνου και του υπολογισμού των Σεναρίων Απόδοσης. Η AIFM πιστεύει ότι η μεθοδολογία που προβλέπεται από τον Κανονισμό για την προετοιμασία των πληροφοριών σε αυτό το έγγραφο και συγκεκριμένα τα Σενάρια Απόδοσης, έχει σχεδιαστεί κυρίως για συσκευασμένα (ομαδοποιημένα) προϊόντα επενδύσεων λιανικής και όχι για μερίδια σε αυτό το είδος αμοιβαίου κεφαλαίου και στην περίπτωση αυτού του συγκεκριμένου προϊόντος, παράγει αποτελέσματα τα οποία, κατά την άποψη της AIFM, θα μπορούσαν να διαφέρουν σημαντικά από τα αποτελέσματα του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Προϊόν

Blackstone Infrastructure Strategies ELTIF, Class I-D-EUR - Blackstone Private Markets Solutions SCA-SICAV («BXINFRA Lux»)

ISIN: LU3195989523. Η παρούσα κατηγορία μετοχών είναι αντισταθμισμένη.

Παραγωγός του προϊόντος

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

+352 282647 1901

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

Αρμόδια αρχή: Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»). Η BXINFRA Lux είναι αδειοδοτημένη στο Λουξεμβούργο από την CSSF. Η BXINFRA Lux έχει γνωστοποιηθεί για σκοπούς εμπορικής προώθησης στο Λουξεμβούργο και σε άλλα κράτη μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου σύμφωνα με τα άρθρα 31 και 32 της Οδηγίας 2011/61/ΕΕ και το άρθρο 31 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/760.

Τελευταία ενημέρωση: Αύγουστος 2026

Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να το κατανοήσετε.

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Τύπος

Μερίδια στο BXINFRA Lux, ένα ανοικτού τύπου μεικτό επενδυτικό κεφάλαιο που έχει συσταθεί ως εταιρεία επενδύσεων πολλαπλών τμημάτων με μεταβλητό κεφάλαιο στο Λουξεμβούργο (société d'investissement à capital variable). Το BXINFRA Lux διαθέτει δομή «ομπρέλας», αποτελούμενη από ένα ή περισσότερα διακριτά υποκεφάλαια («ring-fenced»), τα οποία διέπονται από το Μέρος II του νόμου του Λουξεμβούργου της 17ης Δεκεμβρίου 2010 σχετικά με οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, όπως τροποποιήθηκε (ο «Νόμος του 2010»).

Η Κατηγορία Class I-D είναι μια «Υποκατηγορία Διανομής». Ένας επενδυτής που εγγράφεται σε μερίδια Υποκατηγορίας Διανομής θα λαμβάνει σε μετρητά οποιεσδήποτε διανομές καταβάλλει το BXINFRA Lux σε σχέση με τα εν λόγω μερίδια.

Το BXINFRA Lux δύναται να διαλυθεί ανά πάσα στιγμή με απόφαση της γενικής συνέλευσης των μετόχων, με την επιφύλαξη των απαιτήσεων απαρτίας και πλειοψηφίας, όπως ορίζονται στο καταστατικό του BXINFRA Lux. Οι εξαγορές αναμένεται να προσφέρονται σε τριμηνιαία βάση στην καθαρή αξία ενεργητικού («NAV») ανά μερίδιο κατά την τελευταία ημερολογιακή ημέρα του τριμήνου – ανατρέξτε στην ενότητα «Για πόσο διάστημα θα πρέπει να το διατηρήσω και μπορώ να πάρω χρήματα νωρίτερα» παρακάτω. Θεματοφύλακας του BXINFRA Lux είναι το υποκατάστημα της CACEIS Bank στο Λουξεμβούργο. Ανατρέξτε στην ενότητα «Άλλες σχετικές πληροφορίες» παρακάτω για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το BXINFRA Lux.

Διάρκεια ισχύος

Το BXINFRA Lux έχει ιδρυθεί για ενενήντα εννέα (99) έτη από την Αρχική Ημερομηνία Εγγραφής. Δεν υπάρχει συνιστώμενη περίοδος διακράτησης. Ανατρέξτε στην παρακάτω ενότητα «Για πόσο διάστημα θα πρέπει να το διατηρήσω και μπορώ να πάρω χρήματα νωρίτερα» σχετικά με την ενδεικτική συνιστώμενη περίοδο διακράτησης που χρησιμοποιείται στο παρόν έγγραφο.

Στόχοι

Ο επενδυτικός στόχος του BXINFRA Lux είναι η επίτευξη ελκυστικών αποδόσεων προσαρμοσμένων στον κίνδυνο, οι οποίες προέρχονται τόσο από τρέχον εισόδημα όσο και από μακροπρόθεσμη κεφαλαιακή ανατίμηση. Το BXINFRA Lux θα επικεντρώνεται κυρίως σε επενδύσεις υποδομών, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών σε υποδομές, δευτερογενών επενδύσεων σε υποδομές και πιστωτικών στρατηγικών υποδομών.

Το BXINFRA Lux θα επιδιώκει κατά προσέγγιση την ακόλουθη κατανομή: (i) τουλάχιστον το 80% της καθαρής αξίας ενεργητικού του να επενδύεται σε περιουσιακά στοιχεία υποδομών, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά συμμετοχών σε υποδομές, δευτερογενών επενδύσεων σε υποδομές και πιστώσεων υποδομών και (ii) έως το 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού του να επενδύεται σε επιλέξιμα στοιχεία ενεργητικού ΟΣΕΚΑ (σύμφωνα με το άρθρο 50 παράγραφος 1 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ), μετρητά και ισοδύναμα μετρητών, χρεωστικούς τίτλους και άλλες κινητές αξίες με σκοπό τη δημιουργία εισοδήματος, τη διευκόλυνση της διάθεσης κεφαλαίου και την παροχή πιθανής πηγής ρευστότητας.

Στόχος του BXINFRA Lux είναι η δημιουργία ενός γεωγραφικά διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου επενδύσεων σε υποδομές, με έμφαση στις ΗΠΑ και την Ευρώπη, διατηρώντας παράλληλα την ευελιξία πραγματοποίησης επενδύσεων σε παγκόσμιο επίπεδο (συμπεριλαμβανομένης της εστίασης στην Ασία). Δεδομένου ότι το BXINFRA Lux είναι δομημένο ως ευρωπαϊκό μακροπρόθεσμο επενδυτικό κεφάλαιο («ELTIF»), θα υπόκειται σε ειδικούς κανόνες σχετικά με τη σύνθεση και τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου, όπως προβλέπονται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/760. Η διαχείριση του BXINFRA Lux ασκείται ενεργά από τον AIFM και δεν παρέχει στους επενδυτές διακριτική ευχέρεια όσον αφορά τις επενδύσεις που πραγματοποιεί το BXINFRA Lux. Το BXINFRA Lux μπορεί να χρησιμοποιεί τεχνικές διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων, όπως μόχλευση ή δανειακή χρηματοδότηση, για οποιονδήποτε σκοπό, συμπεριλαμβανομένης της χρηματοδότησης του συνόλου ή μέρους του κεφαλαίου που απαιτείται για μία επένδυση, και μπορεί επίσης να συνάπτει πράξεις αντιστάθμισης κινδύνου με σκοπό τον περιορισμό των κινδύνων που απορρέουν από πιθανές διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών και επιτοκίων.

Βιωσιμότητα

Το BXINFRA Lux θα προωθεί ορισμένα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά σύμφωνα με το Άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 σχετικά με τη δημοσιοποίηση πληροφοριών αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών («SFDR») και, ως εκ τούτου, το BXINFRA Lux ταξινομείται ως χρηματοοικονομικό προϊόν κατά το άρθρο 8 για τους σκοπούς του SFDR. Το BXINFRA Lux δεν δεσμεύεται να πραγματοποιεί «βιώσιμες επενδύσεις» κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 17 του SFDR.

Προοριζόμενος επενδυτής λιανικής

Το προϊόν προορίζεται για επενδυτές υψηλής καθαρής αξίας, διαχειριστές ιδιωτικών κεφαλαίων, χρηματοοικονομικούς μεσάζοντες και άλλους ιδιώτες επενδυτές, με την επιφύλαξη οποιωνδήποτε εφαρμοστέων νόμων και κανονισμών στη δικαιοδοσία σας, οι οποίοι είναι σε θέση να αξιολογήσουν τα πλεονεκτήματα και τους κινδύνους μιας τέτοιας επένδυσης ή/και οι οποίοι έχουν λάβει συμβουλές από τους χρηματοοικονομικούς μεσάζοντές τους σχετικά με μια τέτοια επένδυση. Το προϊόν είναι κατάλληλο μόνο για επενδυτές: (i) οι οποίοι κατανοούν τον πιθανό κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου και ότι μπορεί να υπάρξει περιορισμένη ρευστότητα στις υποκείμενες επενδύσεις του BXINFRA Lux, (ii) οι οποίοι έχουν επαρκείς πόρους ώστε να μπορούν να επωμιστούν ζημιές (που μπορεί να ισοδυναμούν με το συνολικό ποσό που επενδύθηκε) που μπορεί να προκύψουν από μια τέτοια επένδυση, (iii) για τους οποίους μια επένδυση στο BXINFRA Lux αποτελεί μέρος ενός διαφοροποιημένου επενδυτικού προγράμματος και (iv) οι οποίοι κατανοούν πλήρως και είναι πρόθυμοι να αναλάβουν τους κινδύνους που ενέχονται σε ένα τέτοιο επενδυτικό πρόγραμμα.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι μπορώ να κερδίσω;

Δείκτης κινδύνου

Χαμηλότερος κίνδυνος



Ο δείκτης κινδύνου προϋποθέτει ότι διακρατείτε το προϊόν για οκτώ έτη. Ο πραγματικός κίνδυνος μπορεί να διαφέρει σημαντικά και ενδέχεται να λάβετε πίσω ποσό μικρότερο από το επενδυθέν κεφάλαιο. Ενδέχεται να μην μπορείτε να πωλήσετε εύκολα το προϊόν ή να χρειαστεί να το πωλήσετε σε τιμή που θα επηρεάσει σημαντικά το ποσό που θα λάβετε πίσω.

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου παρέχει ένδειξη για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι να υποστείτε οικονομική ζημία λόγω κινήσεων της αγοράς ή επειδή δεν είμαστε σε θέση να σας καταβάλουμε πληρωμές.

Έχουμε κατατάξει αυτό το προϊόν ως 4 από 7, το οποίο είναι κατηγορία μέτριας επικινδυνότητας. Λάβετε υπόψη τον συναλλαγματικό κίνδυνο. Το βασικό νόμισμα του BXINFRA Lux είναι το δολάριο ΗΠΑ (USD). Ενδέχεται να λάβετε πληρωμές σε νόμισμα διαφορετικό από το επίσημο νόμισμα της χώρας κατοικίας σας, επομένως η τελική απόδοση που θα λάβετε εξαρτάται από τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Ο κίνδυνος αυτός δεν λαμβάνεται υπόψη στον δείκτη που παρουσιάζεται ανωτέρω. Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου («Summary Risk Indicator» ή «SRI») υπολογίζεται με χρήση προκαθορισμένης μεθοδολογίας σύμφωνα με τους κανόνες PRIIPs, η οποία λαμβάνει υπόψη ορισμένα μέτρα κινδύνου αγοράς και πιστωτικού κινδύνου βάσει καθορισμένης περιόδου δεδομένων αποδόσεων. Η μεταβλητότητα που παρατηρείται στα σχετικά δεδομένα αποδόσεων αποτελεί σημαντικό παράγοντα για τον καθορισμό του SRI. Αυτό σημαίνει ότι δύο κατηγορίες μεριδιών με ουσιαστικά τους ίδιους οικονομικούς όρους αλλά εκφρασμένες σε διαφορετικά νομίσματα μπορεί να έχουν διαφορετικές αξιολογήσεις SRI λόγω της μεταβλητότητας των συναλλαγματικών ισοτιμιών. Η διαφορά αυτή δεν αντικατοπτρίζει καμία αλλαγή στο υποκείμενο χαρτοφυλάκιο, στην επενδυτική στρατηγική ή στον συνολικό επενδυτικό κίνδυνο του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Αυτό αξιολογεί τις πιθανές ζημιές από τη μελλοντική απόδοση σε μέτριο επίπεδο και οι δυσμενείς συνθήκες της αγοράς θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητά μας να σας πληρώσουμε.

Αυτή η επένδυση ενέχει υψηλό βαθμό κινδύνου και θα πρέπει να πραγματοποιείται μόνο εάν ένας επενδυτής μπορεί να ανεχθεί την απώλεια ολόκληρης της επένδυσής του. Δεν υπάρχουν εγγυήσεις ή διαβεβαιώσεις σχετικά με την επίτευξη των επενδυτικών στόχων ή της απόδοσης. Αυτό το προϊόν δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από μελλοντική απόδοση της αγοράς, οπότε θα μπορούσατε να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας. Εάν δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε το οφειλόμενο ποσό, μπορεί να χάσετε ολόκληρη την επένδυσή σας.

Σενάρια Επιδόσεων

Το τι θα λάβετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τη μελλοντική απόδοση της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια. Τα δυσμενή, μετριοπαθή και ευνοϊκά σενάρια που παρουσιάζονται αποτελούν ενδεικτικά παραδείγματα που βασίζονται στη χειρότερη, τη μέση και την καλύτερη απόδοση του προϊόντος και, κατά περίπτωση, ενός κατάλληλου δείκτη αναφοράς κατά τα τελευταία 13 έτη. Οι αγορές θα μπορούσαν να εξελιχθούν πολύ διαφορετικά στο μέλλον. Το σενάριο ακραίας κατάστασης δείχνει τι μπορεί να λάβετε σε ακραίες συνθήκες της αγοράς

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης:		8 έτη	
Παράδειγμα επένδυσης:		€10,000	
		Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 8 έτη
Σενάρια			
Ελάχιστο	Δεν υπάρχει ελάχιστη εγγυημένη απόδοση. Μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.		
ακραίων καταστάσεων	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€7,680	€7,130
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-23.2%	-4.1%
δυσμενές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€8,290	€13,540
	Μέση απόδοση κάθε έτος	-17.1%	3.9%
μετριοπαθές	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€10,670	€24,750
	Μέση απόδοση κάθε έτος	6.7%	12.0%
ευνοϊκό	Πόσα μπορεί να σας επιστραφούν μείον το κόστος	€13,620	€31,810
	Μέση απόδοση κάθε έτος	36.2%	15.6%

Με βάση την ετησιοποιημένη απόδοση 13 ετών του ακόλουθου δείκτη αναφοράς: (Α) για την περίοδο πριν από την έναρξη του BXINFRA Lux τον Ιανουάριο 2026 (I) 85% Cambridge Private Infrastructure Index έως τον Δεκέμβριο 2018 και τα επενδυτικά κεφάλαια υποδομών της Blackstone για την περίοδο Ιανουάριος 2019 - Δεκέμβριος 2025- και (Β) 15% BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index έως τον Δεκέμβριο 2025. (Β) από τον Ιανουάριο 2026, η πραγματική απόδοση του BXINFRA Lux.

Δεν καταβάλλονται προκαταβολικές προμήθειες στην BXINFRA Lux όταν αποκτάτε μετοχές της BXINFRA Lux, αν και ορισμένοι χρηματοοικονομικοί διαμεσολαβητές, ασφαλιστικές εταιρείες και άλλα ιδρύματα ενδέχεται να χρεώνουν απευθείας στους πελάτες τους προκαταβολική προμήθεια πώλησης, προμήθεια τοποθέτησης, προμήθεια εγγραφής ή παρόμοιες χρεώσεις, οι οποίες γενικά ανέρχονται έως το 3,5% της τιμής εγγραφής. Κάθε τέτοια χρέωση επιβάλλεται αποκλειστικά από τον σχετικό αντιπροβαλλόμενο σύμφωνα με τις συμφωνίες του με τους πελάτες του και δεν εισπράττεται από την BXINFRA Lux. Σημειώστε ότι τα σενάρια απόδοσης που παρουσιάζονται στο παρόν έγγραφο δεν περιλαμβάνουν, κατά περίπτωση, τέτοιες προκαταβολικές χρεώσεις. Ενδέχεται επίσης να υπάρχουν άλλες χρεώσεις τις οποίες ένας χρηματοοικονομικός διαμεσολαβητής, μια ασφαλιστική εταιρεία ή ένα ίδρυμα χρεώνει στους πελάτες του σε σχέση με την απόκτηση μετοχών της BXINFRA Lux ή με υπηρεσίες που παρέχονται σε σχέση με αυτήν την απόκτηση.

Οι αριθμοί που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλα τα κόστη του ίδιου του προϊόντος, αλλά μπορεί να μην περιλαμβάνουν όλα τα κόστη που πληρώνετε εσείς στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας. Οι αριθμοί δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει τα χρήματα που λαμβάνετε.

Όπου οι υπολογισμοί απόδοσης αποκαλύπτουν ότι ένα σενάριο ακραίας κατάστασης (stress scenario) είναι πιο ευνοϊκό από το δυσμενές σενάριο, το σενάριο ακραίας κατάστασης θα προσαρμοστεί ώστε να αντιστοιχεί στο δυσμενές σενάριο.

Για κάθε σενάριο που περιγράφεται παρακάτω, ανατρέξτε στον αντίστοιχο δείκτη αναφοράς που παρατίθεται παρακάτω.

- (a) Δυσμενές σενάριο: αυτό το είδος σεναρίου έλαβε χώρα για μια επένδυση μεταξύ 04/2019 και 03/2020 (με βάση την έξοδο από την επένδυση στο έτος 1) και μεταξύ 06/2025 και 05/2026 (με βάση την έξοδο από την επένδυση στο έτος 8).
- (b) Μετριοπαθές σενάριο: αυτός ο τύπος σεναρίου έλαβε χώρα για μια επένδυση μεταξύ 06/2016 και 05/2017 (με βάση την έξοδο από την επένδυση στο έτος 1) και μεταξύ 11/2015 και 10/2023 (με βάση την έξοδο από την επένδυση στο έτος 8) και
- (c) Ευνοϊκό σενάριο: αυτού του είδους το σενάριο έλαβε χώρα για μια επένδυση μεταξύ 07/2020 και 06/2021 (με βάση την έξοδο από την επένδυση στο έτος 1) και μεταξύ 06/2018 και 05/2026 (με βάση την έξοδο από την επένδυση στο έτος 8).

Τι συμβαίνει αν Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. δεν είναι σε θέση να πληρώσει;

Ο επενδυτής μπορεί να αντιμετωπίσει οικονομική ζημία (ισοδύναμη με μέρος ή ολόκληρη την επένδυσή του) λόγω αθέτησης υποχρεώσεων του προϊόντος ή του Κύριου Αμοιβαίου Κεφαλαίου (Master Fund). Μια τέτοια πιθανή ζημία δεν καλύπτεται από οποιοδήποτε πρόγραμμα αποζημίωσης ή εγγύησης επενδυτών.

Ποιο είναι το κόστος;

Το άτομο που σας συμβουλεύει σχετικά ή σας πουλάει αυτό το προϊόν μπορεί να σας χρεώσει με άλλα κόστη. Εάν ναι, αυτό το άτομο θα σας παρέχει πληροφορίες σχετικά με αυτά τα κόστη και πώς επηρεάζουν την επένδυσή σας.

Κόστη με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες δείχνουν τα ποσά που αφαιρούνται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφορετικών τύπων κόστους. Αυτά τα ποσά εξαρτώνται από το ποσό που επενδύετε, το χρονικό διάστημα διακράτησης του προϊόντος και την απόδοση του προϊόντος. Τα ποσά που παρουσιάζονται εδώ αποτελούν απεικονίσεις που βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης και σε διαφορετικές πιθανές περιόδους επένδυσης. Έχουμε υποθέσει ότι:

- Το πρώτο έτος θα λάβετε το ποσό που επενδύσατε (0% ετήσια απόδοση). Για την άλλη περίοδο διακράτησης, έχουμε υποθέσει ότι το προϊόν έχει την απόδοση που εμφανίζεται στο σενάριο μετριοπαθούς απόδοσης. Επενδύονται 10.000 ευρώ.

	Εάν αποχωρήσετε μετά από 1 έτος	Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 8 έτη
Συνολικό κόστος	€1,037	€11,403
Ετήσιος αντίκτυπος κόστους (*)	9.6%	4.6% κάθε έτος

* Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνεται την απόδοσή σας με την πάροδο του χρόνου. Για παράδειγμα, δείχνει ότι εάν αποχωρήσετε στην συνιστώμενη περίοδο διακράτησης που απεικονίζεται (8 χρόνια), η μέση απόδοση ανά έτος προβλέπεται να είναι 17.4% πριν από τα κόστη και 12.0% μετά τα κόστη.

Συνολικό κόστος: Το ποσό αυτό βασίζεται στην παραδοχή ότι ο επενδυτής εξαγοράζει το σύνολο των μεριδίων του κατά τον σχετικό χρόνο.

Σύνθεση κόστους

Εφάπαξ κόστος κατά την είσοδο ή την αποχώρηση		Εάν αποχωρήσετε έπειτα από 1 έτος
Κόστος εισόδου	Δεν χρεώνουμε τέλος εισόδου.	0 EUR
Κόστος αποχώρησης	Οι εξαγορασθείσες μετοχές που διακρατήθηκαν για λιγότερο από 24 μήνες θα υπόκεινται σε μείωση 5 % επί της ΚΑΕ (υπολογιζόμενης κατά την αντίστοιχη Ημερομηνία Εξαγοράς).	526 EUR
Τρέχον κόστος που λαμβάνεται σε ετήσια βάση		
Αμοιβές διαχείρισης και άλλο διοικητικό ή λειτουργικό κόστος	1.8% της αξίας των επενδύσεών σας ανά έτος. Πρόκειται για εκτίμηση που βασίζεται στα πραγματικά κόστη του τελευταίου έτους.	193 EUR
Κόστος συναλλαγής	0.1% της αξίας των επενδύσεών σας ανά έτος. Πρόκειται για εκτίμηση του κόστους που προκύπτει όταν αγοράζουμε και πωλούμε τις υποκείμενες επενδύσεις για το προϊόν. Το πραγματικό ποσό θα διαφέρει ανάλογα με το ύψος των αγορών και πωλήσεων που πραγματοποιούμε. Δεν περιλαμβάνονται τα κόστη συναλλαγών που προκύπτουν στο πλαίσιο της απόκτησης επενδύσεων.	6 EUR
Πρόσθετο κόστος που λαμβάνεται υπό ειδικές προϋποθέσεις		
Αμοιβές επιδόσεων	2.8% της αξίας των επενδύσεών σας ανά έτος. Τα ποσά αυτά αφαιρούνται από το προϊόν εφόσον αυτό υπεραποδίδει έναντι των σχετικών κριτηρίων, όπως ορίζονται στα συστατικά έγγραφα. Το πραγματικό ποσό θα διαφέρει ανάλογα με την απόδοση της επένδυσής σας. Η ετήσια αμοιβή επίδοσης εκτιμάται για καθένα από τα τελευταία πέντε έτη βάσει ενδεικτικών δεδομένων και υπολογίζεται ως μέσος όρος.	312 EUR

Σύνθεση κόστους: Οι τόκοι και άλλα κόστη που σχετίζονται με δάνεια που χορηγούνται από μη συνδεδεμένα μέρη, καθώς και τα κόστη που σχετίζονται με επενδυτικά δάνεια, δεν περιλαμβάνονται στα τρέχοντα κόστη. Ο καθαρός αντίκτυπος της μόχλευσης αντικατοπτρίζεται στις αποδόσεις πριν από την αφαίρεση του συνολικού εφάπαξ τρέχοντος και πρόσθετου κόστους.

Κόστη εισόδου: Δεν καταβάλλονται προκαταβολικές προμήθειες στην BXINFRA Lux όταν αποκτάτε μετοχές της BXINFRA Lux, αν και ορισμένοι χρηματοοικονομικοί διαμεσολαβητές, ασφαλιστικές εταιρείες και άλλα ιδρύματα ενδέχεται να χρεώνουν απευθείας στους πελάτες τους προκαταβολική προμήθεια πώλησης, προμήθεια τοποθέτησης, προμήθεια εγγραφής ή παρόμοιες χρεώσεις, οι οποίες γενικά ανέρχονται έως το 3.5% της τιμής εγγραφής. Κάθε τέτοια χρέωση επιβάλλεται αποκλειστικά από τον σχετικό αντισυμβαλλόμενο σύμφωνα με τις συμφωνίες του με τους πελάτες του και δεν εισπράττεται από την BXINFRA Lux. Σημειώστε ότι τα σενάρια απόδοσης που παρουσιάζονται στο παρόν έγγραφο δεν περιλαμβάνουν, κατά περίπτωση, τέτοιες προκαταβολικές χρεώσεις. Ενδέχεται επίσης να υπάρχουν άλλες χρεώσεις τις οποίες ένας χρηματοοικονομικός διαμεσολαβητής, μια ασφαλιστική εταιρεία ή ένα ίδρυμα χρεώνει στους πελάτες του σε σχέση με την απόκτηση μετοχών της BXINFRA Lux ή με υπηρεσίες που παρέχονται σε σχέση με αυτήν την απόκτηση.

Κόστη εξόδου: Αυτό το ποσό βασίζεται σε έναν επενδυτή που εξαγοράζει όλα τα μερίδιά του τη σχετική στιγμή.

Αμοιβές διαχείρισης και άλλα διοικητικά ή λειτουργικά κόστη: Ο Διαχειριστής Επενδύσεων δύναται, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να προκαταβάλει το σύνολο ή μέρος των Οργανωτικών και Εξοδολογικών Δαπανών (που πραγματοποιούνται για τη σύσταση του BXINFRA Lux και το μέρος τυχόν Οργανωτικών και Εξοδολογικών Δαπανών της Πλατφόρμας που αναλογεί στο BXINFRA Lux) και των Δαπανών της Πλατφόρμας που βαρύνουν το BXINFRA Lux, όπως ορίζονται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Τα ποσά αυτά θα αποζημιώνονται αναλογικά σε περίοδο που δεν υπερβαίνει τους 60 μήνες μετά την Ημερομηνία Έναρξης Ισχύος του Υπο-Κεφαλαίου ή νωρίτερα κατά τη διακριτική ευχέρεια του Διαχειριστή Επενδύσεων, με την επιφύλαξη οποιουδήποτε διακριτικού ανώτατου ορίου δαπανών που εφαρμόζεται κατά το πρώτο έτος και στη συνέχεια από τον Διαχειριστή Επενδύσεων. Οι εν λόγω δαπάνες, μαζί με την Αμοιβή AIFM και Διοίκησης, περιλαμβάνονται στα «λειτουργικά έξοδα».

Πόσο χρονικό διάστημα πρέπει να το έχω στην κατοχή μου και μπορώ να κάνω ανάληψη χρημάτων πριν από τη λήξη του:

Συνιστώμενη περίοδος διακράτησης: Δεν υπάρχει συνιστώμενη περίοδος διακράτησης για το προϊόν, αλλά για να γίνει το προϊόν συγκρίσιμο με άλλα, έχει υιοθετηθεί μια επεξηγηματική περίοδος διακράτησης 8 ετών σε αυτό το έγγραφο. Τα μερίδια του BXINFRA Lux είναι κατάλληλα μόνο ως μακροπρόθεσμη επένδυση για άτομα επαρκούς χρηματοοικονομικής ευχέρειας που δεν χρειάζονται βραχυπρόθεσμη ρευστότητα από την επένδυσή τους. Δεν περιμένουμε να υπάρξει δημόσια αγορά για τα μερίδια του BXINFRA Lux και συνεπώς μπορεί να είναι δύσκολο για εσάς να πουλήσετε τα μερίδιά σας. Οι εξαγορές αναμένεται να προσφέρονται κάθε τρίμηνο στην ΚΑΕ ανά μερίδιο από την τελευταία ημερολογιακή ημέρα του τριμήνου (καθεμία αποκαλείται «Ημερομηνία Εξαγοράς»). Τα μερίδια που διακρατούνται για λιγότερο από 24 μήνες θα υπόκεινται σε έκπτωση 5% από την ΚΑΕ.

Οι αιτήσεις εξαγοράς πρέπει να υποβάλλονται έως τις 5 μ.μ. Ώρα Κεντρικής Ευρώπης την ή πριν από την τελευταία εργάσιμη ημέρα του πρώτου μήνα του εφαρμοστέου τριμήνου στο οποίο εμπίπτει η Ημερομηνία Εξαγοράς. Οι διακανονισμοί εξαγορών μεριδίων αναμένεται γενικά να εκτελούνται εντός 35 ημερολογιακών ημερών από την Ημερομηνία Εξαγοράς. Οι αιτήσεις εξαγοράς μπορούν να απορριφθούν εν όλω ή εν μέρει από την Blackstone Infrastructure Advisors L.L.C., διαχειριστή επενδύσεων της BXINFRA Lux, σε εξαιρετικές περιπτώσεις και όχι σε συστηματική βάση. Οι εξαγορές, υπό την επιφύλαξη ορισμένων εξαιρέσεων, περιορίζονται γενικά στο 3% της συνολικής καθαρής αξίας ενεργητικού (NAV) της BXINFRA ELTIF ανά ημερολογιακό τρίμηνο και ενδέχεται να υπόκεινται σε προμήθεια εξαγοράς ή σε παρακράτηση λόγω πρόωρης εξαγοράς (κατά περίπτωση). Παρακαλέστε να ανατρέξετε στο ενημερωτικό δελτίο για περισσότερες πληροφορίες. Σε εξαιρετικές περιπτώσεις και όχι σε συστηματική βάση, το BXINFRA Lux μπορεί να κάνει εξαιρέσεις, να τροποποιήσει ή να αναστείλει το πρόγραμμα.

Πώς μπορώ να υποβάλω καταγγελία:

Εάν έχετε οποιαδήποτε παράπονα σχετικά με το προϊόν ή τη συμπεριφορά του παραγωγού, μπορείτε να υποβάλετε ένα παράπονο με έναν από τους δύο τρόπους. Μπορείτε να μας στείλετε email στο BEFMcompliance@blackstone.com. Εναλλακτικά, μπορείτε να μας γράψετε στη διεύθυνση:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l., Υπόψη: Υπεύθυνος Παραπόνων, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Λουξεμβούργο, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου.

Παράπονα μπορούν να υποβληθούν χρησιμοποιώντας τα παραπάνω στοιχεία επικοινωνίας στην αγγλική γλώσσα ή στην επίσημη γλώσσα του σχετικού κράτους μέλους του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου που αφορά τον ιδιώτη επενδυτή.

Οποιαδήποτε παράπονα σχετικά με τη συμπεριφορά του συμβούλου ή του διανομέα σας θα πρέπει να απευθύνονται στον εν λόγω σύμβουλο ή διανομέα.

Άλλες συναφείς πληροφορίες

Οι πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών συμπληρώνονται από το καταστατικό και το ενημερωτικό δελτίο (prospectus), τα οποία θα παρέχονται στους επενδυτές πριν από την εγγραφή, όπως απαιτείται από το νόμο, είτε απευθείας είτε μέσω χρηματοοικονομικών διαμεσολαβητών. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το BXINFRA Lux, συμπεριλαμβανομένου ενός αντιγράφου του ενημερωτικού δελτίου, της τελευταίας ετήσιας έκθεσης, οποιασδήποτε επακόλουθης εξαμηνιαίας έκθεσης, της τελευταίας τιμής των μεριδίων του BXINFRA Lux και των πληροφοριών απόδοσης του BXINFRA Lux (συμπεριλαμβανομένων των προηγούμενων δεδομένων απόδοσης και των προηγούμενων υπολογισμών σεναρίων απόδοσης), όπως απαιτείται από το νόμο, μπορείτε να βρείτε, δωρεάν, στα αγγλικά, στο www.bxinfra.com ή μέσω email στο BEFMcompliance@blackstone.com. Κατά τη λήψη μιας απόφασης σχετικά με το εάν θα επενδύσουν ή όχι στο BXINFRA Lux, οι μελλοντικοί επενδυτές πρέπει να βασίζονται στη δική τους εξέταση του BXINFRA Lux, συμπεριλαμβανομένων των βάσιμων στοιχείων και των σχετικών κινδύνων. Οι υποψήφιοι επενδυτές θα πρέπει να διαβάσουν προσεκτικά και να διατηρήσουν το ενημερωτικό δελτίο (prospectus). Ωστόσο, οι μελλοντικοί επενδυτές δεν πρέπει να ερμηνεύσουν το περιεχόμενο αυτού του εγγράφου ή του ενημερωτικού δελτίου ως νομικές, λογιστικές, επιχειρηματικές, επενδυτικές, συνταξιοδοτικές ή φορολογικές συμβουλές. Οι επενδυτές θα πρέπει να σημειώσουν ότι οι φορολογικοί νόμοι που ισχύουν για το BXINFRA Lux μπορεί να έχουν αντίκτυπο στην προσωπική φορολογική κατάσταση των επενδύσεών τους στο BXINFRA Lux.