

Sdělení klíčových informací

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

ISIN: LU3195989101

Tvůrce produktu

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

+352 282647 1901

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

Kompetentní orgán: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“). Společnost BXINFRA Lux je v Lucembursku povolena orgánem CSSF. Společnost BXINFRA Lux byla notifikována k provádění marketingových aktivit v Lucembursku a dalších členských státech Evropského hospodářského prostoru v souladu s články 31 a 32 směrnice 2011/61/EU a článkem 31 nařízení (EU) 2015/760.

Poslední aktualizace: srpen 2026

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

O jaký produkt se jedná?

Typ

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

Class I-D je „distribuční podtřída“. Investor upisující podíl distribuční podtřídy bude dostávat v hotovosti veškeré distribuce, 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, jak jsou definovány ve stanovách BXINFRA Lux. Očekává se, že odkupy budou nabízeny čtvrtletně za čistou hodnotu aktiv („**NAV**“) na podíl k poslednímu kalendářnímu dni čtvrtletí – viz níže uvedená část „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“. 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; informace o ilustrativní doporučené době držení použité v tomto dokumentu naleznete níže v části „Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?“.

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 způsobilych 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 (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb („**SFDR**“), a v důsledku toho bude BXINFRA Lux pro účely SFDR klasifikován jako finanční produkt podle článku 8 SFDR. BXINFRA Lux se nezavazuje uskutečňovat „udržitelné investice“ ve smyslu čl. 2 odst. 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 podstupují 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 poskytuje vodítko ohledně úrovně rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že utrpíte finanční ztrátu v důsledku výkyvů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit peníze.

Tento produkt jsme klasifikovali jako 3 ze 7, což představuje středně nízkou rizikovou třídu.

Upozorňujeme na měnové riziko. Základní měnou fondu BXINFRA Lux je americký dolar (USD). Platby můžete obdržet v jiné měně, než je oficiální měna vaší domovské jurisdikce, takže konečný výnos bude záviset na směnném kurzu mezi těmito dvěma měnami. Toto riziko není zohledněno ve výše uvedeném ukazateli. Souhrnný ukazatel rizik („Summary Risk Indicator“ neboli „SRI“) se vypočítává pomocí metodiky předepsané pravidly PRIIPs, která zohledňuje určitá měřítka tržního a úvěrového rizika na základě stanoveného období údajů o výnosech. Volatilita pozorovaná v příslušných údajích o výnosech je důležitým faktorem při určování SRI. To znamená, že dvě třídy podílů se v zásadě stejnými ekonomickými podmínkami, avšak denominované v různých měnách, mohou mít odlišná hodnocení SRI z důvodu volatility směnných kurzů. Tento rozdíl neodráží žádnou změnu podkladového portfolia, investiční strategie ani celkového investičního rizika fondu.

Toto hodnotí potenciální ztráty z budoucí výkonnosti na středně nízké úrovni a nepříznivé tržní podmínky by mohly ovlivnit naši schopnost vám vyplatit prostředky.

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 vyplatit 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.

Uvedené nepříznivé, střední a příznivé scénáře jsou ilustrace založené na nejhorší, průměrné a nejlepší výkonnosti produktu a případně vhodného referenčního ukazatele za posledních 13 let. Trhy se mohou v budoucnu vyvíjet zcela odlišně.

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 1 roce	Pokud investici ukončíte po 8 let
Scénáře			
Minimální	Neexistuje žádný minimální zaručený výnos. Můžete ztratit část nebo celou svou investici.		
Stresový	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	\$7,870	\$7,430
	Průměrný každoroční výnos	-21.3%	-3.6%
Nepříznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	\$8,170	\$13,110
	Průměrný každoroční výnos	-18.3%	3.4%
Umírněný	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	\$10,560	\$22,270
	Průměrný každoroční výnos	5.6%	10.5%
Příznivý	Co byste mohli získat zpět po odečtení nákladů	\$13,360	\$28,060
	Průměrný každoroční výnos	33.6%	13.8%

Na základě 13leté anualizované výkonnosti následujícího proxy ukazatele: (A) pro období před spuštěním BXINFRA Lux v lednu 2026 (I) 85 % Cambridge Private Infrastructure Index do prosince 2018 a infrastrukturní fondy Blackstone za období leden 2019 – prosinec 2025; a (B) 15 % BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index do prosince 2025. (B) od ledna 2026 skutečná výkonnost BXINFRA Lux.

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. Jakýkoli takový poplatek je ukládán výhradně příslušnou protistranou v souladu s jejími ujednáními s klienty a není přijímán společností BXINFRA Lux. Upozorňujeme, že scénáře výkonnosti uvedené v tomto dokumentu nezahnují, 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 vyšší částky, kterou dostanete zpět.

Pokud výpočty výkonu prokáží, 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 USD (nebo ekvivalentní měnu) a ukazatele výkonnosti vyjádřené v procentech na jedno desetinné místo.

U každého níže popsaného scénáře se prosím podívejte na příslušný referenční ukazatel uvedený 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 06/2025 do 05/2026 (na základě ukončení investice v 8. roce);
- (b) **Umírněný scénář:** tento typ scénáře nastal u investice v období od 08/2022 do 07/2023 (na základě ukončení investice v 1. roce) a v období od 05/2016 do 04/2024 (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 06/2018 do 05/2026 (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 vyšší části nebo celé investice investora) v důsledku platební neschopnosti produktu nebo Hlavního fondu (Master Fund). Taková potenciální ztráta není kryta žádným systémem odškodnění investorů ani záručním systémem.

S jakými náklady je investice spojena?

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 USD.

	Pokud investici ukončíte po 1 roce	Pokud investici ukončíte po 8 let
Náklady celkem	\$1,037	\$10,263
Dopad ročních nákladů (*)	9.6%	4.6% každý rok

* Tento údaj uvádí, jak náklady každoročně za dobu držení snižují váš výnos. Například ukazuje, že pokud investici ukončíte v doporučené době držení (8 roky), bude váš předpokládaný průměrný roční výnos činit 15.9% před odečtením nákladů a 10.5% 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 jednom roce
Náklady na vstup	Nevybíráme vstupní poplatek.	0 USD
Náklady na výstup	Odkoupené podíly držené méně než 24 měsíců budou podléhat srážce ve výši 5 % z NAV (vypočtené k příslušnému Datu odkupu).	526 USD
Průběžné náklady účtované každý rok		
Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady	1.8% z hodnoty vašich investic ročně. Jedná se o odhad založený na skutečných nákladech za poslední rok.	193 USD
Transakční náklady	0.1% z hodnoty vašich investic ročně. Jedná se o odhad nákladů vzniklých při nákupu a prodeji podkladových investic pro produkt. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na objemu našich nákupů a prodejů. Nezahrnuje transakční náklady vzniklé v rámci pořízení investic.	6 USD
Vedlejší náklady za určitých podmínek		
Výkonnostní poplatky	2.8% z hodnoty vašich investic ročně. Tyto částky strháváme z produktu, pokud překoná příslušná kritéria definovaná v základajících dokumentech. Skutečná částka se bude lišit v závislosti na výkonnosti vaší investice. Roční výkonnostní odměna je odhadnuta pro každý z posledních pěti let na základě zástupných údajů a zprůměrována.	312 USD

Skladba nákladů: Úroky a další náklady související s úvěry poskytnutými nepřířduzenými 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 vedlejších 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. Jakýkoli takový poplatek je ukládán výhradně příslušnou protistranou v souladu s jejími ujednáními s klienty a není přijímán společností BXINFRA Lux. 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.

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

Poplatky za vedení a jiné správní nebo provozní náklady: Investiční manažer může dle svého uvážení zálohově uhradit všechny nebo část organizačních a nabídkových nákladů (vynaložených na založení BXINFRA Lux a část veškerých organizačních a nabídkových nákladů platformy připadajících na BXINFRA Lux) a nákladů platformy, které má nést BXINFRA Lux, jak je definováno v Prospektu. Tyto částky budou poměrně refundovány po dobu nepřesahující 60 měsíců od data účinnosti podfondu nebo dříve dle uvážení Investičního manažera, s výhradou případného diskréčního limitu nákladů uplatněného během prvního roku a následně Investičním manažerem. Tyto náklady jsou spolu s poplatkem za AIFM a administraci zahrnuty do „provozních nákladů“.

Jak dlouho bych měl investici držet? Mohu si peníze vybrat předčasně?

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 hodnotu 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 akcí 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 jsou, s výhradou určitých výjimek, obecně omezeny na 3% souhrnné čisté hodnoty aktiv (NAV) BXINFRA ELTIF za kalendářní čtvrtletí a mohou podléhat poplatku za odkup nebo srážce za předčasný odkup (je-li to relevantní). Další informace naleznete v prospektu. 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., K rukám: Referent pro vyřizování stížností, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lucemburk, Lucemburské velkovévodství.

Stížnosti lze podávat prostřednictvím výše uvedených kontaktních údajů v angličtině nebo v úředním jazyce příslušného členského státu Evropského hospodářského prostoru neprofesionálního 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 dokumentu s klíčovými informacemi jsou doplněny stanovami a prospektem, které budou investorům poskytnuty před úpisem v souladu se zákonnými požadavky, a to buď přímo, nebo prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Další informace o BXINFRA Lux, včetně kopie prospektu, poslední výroční zprávy, každé následující pololetní zprávy, poslední ceny akcií BXINFRA Lux a informací o výkonnosti BXINFRA Lux (včetně údajů o minulých výkonnosti a předchozích výpočtů scénářů výkonnosti), jak vyžaduje zákon, jsou zdarma dostupné v anglickém jazyce na adrese www.bxinfra.com nebo prostřednictvím e-mailu na adrese BEFMcompliance@blackstone.com. Při rozhodování o tom, zda investovat do BXINFRA Lux, se potenciální investoři musí spoléhat na vlastní posouzení BXINFRA Lux, včetně souvisejících výhod a rizik. 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 daňové právní předpisy vztahující se na BXINFRA Lux mohou mít dopad na jejich osobní daňovou situaci v souvislosti s investicemi do BXINFRA Lux.