

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Blackstone Low Carbon High Yield Corporate Bond Fund (Feeder)

Ein Teilfonds des Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc

Class C CHF - Founder (IE00BD6GCT51)

Hersteller:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

Der Blackstone Low Carbon High Yield Corporate Bond Fund (Feeder) ist ein Teilfonds der Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc, ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Die Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc ist als OGAW zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Weitere Informationen über dieses Produkt erhalten Sie telefonisch unter +1 (212) 583-5000 oder auf der Website www.blackstone.com/systematic-strategies/.

Dieses Dokument wurde erstellt am 31. Juli 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit: Dies ist ein offener Fonds.

Ziele:

Der Fonds wurde als Feeder-Fonds in Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen aufgelegt. Er investiert dauerhaft mindestens 85 % seines Vermögens in den Blackstone High Yield Systematic Corporate Fund (OGAW) (der „Master-Fonds“), einen Teilfonds der Blackstone Systematic Credit UCITS ICAV. Das Ziel des Master-Fonds ist es, Renditen zu erwirtschaften, die nach Abzug von Gebühren und Kosten über der des ICE BofAML US High Yield Constrained Index (Bloomberg: HUCO Index) (der „Index“) liegen. Der Master-Fonds wird aktiv in Bezug auf den Index verwaltet. Der Master-Fonds zielt außerdem darauf ab, die Kohlenstoffintensität seines Unternehmensanleihen-Portfolios einzuschränken, indem er eine um mindestens 50 % niedrigere gewichtete Kohlenstoffintensität als der Index anstrebt.

Verschiedene Anteilsklassen können zu Absicherungszwecken auf unterschiedliche Währungen lauten. Weitere Einzelheiten sind dem Prospekt und dem Nachtrag für den Fonds zu entnehmen.

Der Master-Fonds wird in ein Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten investieren. Dazu gehören Anleihen von Unternehmen weltweit und andere Schuldtitel mit unterschiedlicher Laufzeit, die von Unternehmen ausgegeben werden, deren Aktien an anerkannten Börsen gehandelt werden. Mindestens 75 % dieser Instrumente werden als Hochzinsspapiere eingestuft sein.

Der Master-Fonds kann außerdem Credit Default Swaps (CDS) als Sicherungsnehmer kaufen und als Sicherungsgeber verkaufen. CDS sind Verträge, welche die Übertragung von Kreditrisiken von einer Partei auf eine andere Partei ermöglichen. Die CDS haben ein zugrunde liegendes Engagement im Kreditrisiko von Unternehmen weltweit. Unter Berücksichtigung der zur Absicherung eingesetzten derivativen Finanzinstrumente wird die Hebelwirkung des Master-Fonds insgesamt voraussichtlich nicht mehr als 350 % des Nettoinventarwerts des Master-Fonds betragen.

Der Fonds und der Master-Fonds können auch in von der US-Regierung ausgegebene Schuldtitel und Bareinlagen investieren. Der Fonds und der Master-Fonds können vorübergehend mehr als ein Drittel ihres Gesamtvermögens in Geldmarktpapieren und Bankeinlagen anlegen. Der Fonds und der Master-Fonds können sowohl auf US-Dollar als auch nicht auf US-Dollar lautende festverzinsliche Instrumente und Währungspositionen halten.

Derivate wie CDS, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte, indexbasierte Swaps und Futures werden eingesetzt, um Anlagepositionen einzugehen, oder zu Zwecken der Absicherung. Ausführliche Details zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik sind dem Prospekt und dem Nachtrag für den Fonds zu entnehmen.

Der Master-Fonds bezieht ökologische und soziale Faktoren in den Anlageprozess ein und wendet vor einer Investition einen Filterprozess auf der Grundlage von Ausschlusskriterien an. Im Rahmen des Filterprozesses werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, die sich grob in folgende Kategorien einteilen lassen: (i) ethische Gründe, (ii) soziale Verantwortung und Stewardship sowie (iii) ökologische Verantwortung und Stewardship.

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel den aktuellsten Prospekt, Informationen über die frühere Wertentwicklung und frühere Performance-Szenarien. Die Fondsdokumente, einschließlich des Prospekts, des Nachtrags für den Fonds und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.blackstone.com/systematic-strategies/ erhältlich.

Rücknahme und Handel von Anteilen: Anleger können ihre Anteile auf Wunsch zurückgeben. Der Handel erfolgt täglich.

Ausschüttungspolitik: Class C CHF - Founder zahlt keine Dividende. Anfallende Erträge werden im Fonds einbehalten und spiegeln sich im Wert der Anteilsklasse wider.

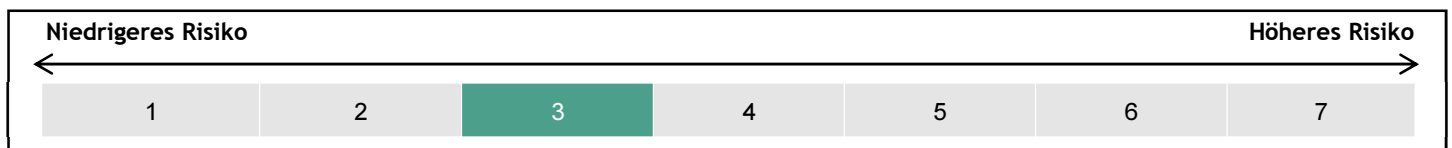
Verwahrstelle: Die Verwahrstelle für den Fonds ist die Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Das Produkt ist für Anleger gedacht, die einen langfristigen Kapitalzuwachs anstreben und bereit sind, ein moderates Volatilitätsniveau in Kauf zu nehmen. Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds der Gesellschaft. Der Prospekt [und die regelmäßigen Berichte] werden in Bezug auf die gesamte Gesellschaft erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft sind rechtlich voneinander getrennt, so dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden können. Jeder Anleger des Fonds kann den Umtausch von Anteilen des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft beantragen, wie im Prospekt beschrieben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Diesem Risikoindikator liegt die Annahme zugrunde, dass Sie das Produkt für 6 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage vorzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer „mittelniedrigen“ Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als „mittelniedrig“ eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Der Fonds hat ein Risiko- und Renditeprofil der Stufe 3, da er in ein diversifiziertes Portfolio festverzinslicher Instrumenten investiert ist.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen? (Forts.)

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.

Angaben zu sonstigen, für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag für den Fonds, die auf www.blackstone.com/systematic-strategies/ zur Verfügung stehen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angegebenen Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Blackstone Low Carbon High Yield Corporate Bond Fund (Feeder) in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre			
Anlage: 10.000 CHF			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.380 CHF	5.370 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-46,22 %	-9,85 %
Pessimistisches Szenario¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.540 CHF	9.560 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,59 %	-0,74 %
Mittleres Szenario²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.260 CHF	12.410 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,62 %	3,66 %
Optimistisches Szenario³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.180 CHF	14.390 CHF
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,80 %	6,25 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Dezember 2023.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2014 und Februar 2020.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2021.

Was geschieht, wenn die Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwahrstelle, die Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, ist für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds zuständig. Im Fall der Insolvenz der Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. hat dies keine Auswirkung auf die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds. Im Fall der Insolvenz der Verwahrstelle oder anderer in ihrem Auftrag handelnder Stellen kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Sollte ein Verlust eintreten, wird das damit verbundene Risiko in gewissem Umfang durch die gesetzliche Vorgabe gemindert, dass die Verwahrstelle ihr Vermögen von den Vermögenswerten des Fonds trennen muss. Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das einen solchen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen kann.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und 10.000 CHF angelegt werden.

Anlage: 10.000 CHF	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	105 CHF	749 CHF
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,1 %	1,1 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,7 % vor Kosten und 3,7 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 CHF
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 CHF
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,4 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	40 CHF
Transaktionskosten	0,7 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	65 CHF
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 CHF

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre

Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer, sondern ist auf eine langfristige Anlage ausgerichtet. Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 6 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anteile ohne Sanktionen an jedem Geschäftstag verkaufen.

Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilsinhaber des Fonds sind Sie berechtigt, kostenlos eine Beschwerde über den Fonds oder Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. oder einen Berater oder eine Vertriebsstelle des Fonds einzureichen, indem Sie diese an BEFMCompliance@Blackstone.com oder per Post an Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. z. Hd: Complaints Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg senden.

Im Anschluss an das Beschwerdeverfahren des Fonds können Sie die betreffende Beschwerde auch an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterleiten, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sind. Weitere Informationen zur Beschwerderichtlinie für den Fonds stehen auf www.blackstone.com/systematic-strategies/ zur Verfügung.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel den aktuellsten Prospekt, Informationen über die frühere Wertentwicklung und frühere Performance-Szenarien. Die Fondsdokumente, einschließlich des Prospekts, des Nachtrags für den Fonds und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.blackstone.com/systematic-strategies/ erhältlich.

Die historische Wertentwicklung des Fonds und frühere Performance-Szenarien finden Sie unter: www.blackstone.com/systematic-strategies/. Die Daten zur früheren Wertentwicklung sind für jedes volle Kalenderjahr, in dem die Anteilsklasse existiert hat, bis zu maximal 10 Jahren verfügbar.