

Avaintietoeseite

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Blackstone

Blackstone Diversified Multi-Strategy Fund

alarahasto Blackstone Alternative Investment Funds plc

Class A (EUR) Distributing Shares

ISIN: IE00BYXDW410

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tavoite

Rahaston tavoitteena on pääoman arvonnousu.

Sijoituskäytäntö

Blackstone Alternative Investment Advisors LLC, rahastonhoitaja ("BAIA"), jakaa rahaston varat useille harkinnanvaraisille ja muille kuin harkinnanvaraisille sijoitusneuvoille, joilla on kokemusta ei-perinteisten tai "vaihtoehtoisten" sijoitusstrategioiden hallinnasta ja/tai neuvonnasta. BAIA hallinnoi myös osaa rahaston varoista suoraan. BAIA:n allokointiprosessin tavoitteena on yhdistää strategiat ja neuvonantajat tavalla, joka tuottaa strategioiden ja omaisuusluokkien kesken hajautetun sijoitussalkun.

Rahasto sijoittaa monenlaisiin omaisuuksiin, joihin voi lukeutua oman pääoman ehtoisia arvopapereita (osakkeita), velkapapereita (joukkovelkakirjat) ja rahoitusinstrumentteja, jotka muodostavat arvonsa muista kohde-etuuksista ("Ulkomaaninvestoinnit"). Rahaston sijoitukset voivat sijaita missä tahansa maailmassa, niillä voi olla mikä tahansa markkina-arvo ja ne voivat kuulua mihin tahansa toimialaan. Rahasto voi käyttää ulkomaaninvestointeja sijoitus- tai muihin kuin suojaustarkoituksiin sekä suojaustarkoituksiin (esim. vähentämään riskiä tai tuottamaan lisätuottoa).

Katso täydet sijoitustavoitteet ja käytännön tiedot rahastoesitteen kohdasta "Sijoitustavoitteet ja -käytännöt" osoitteesta

www.bxdms.com.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ja se käyttää MSCI World Total Return Index-, Barclays Global Aggregate Index- ja HFRX Global Hedge Fund

Index -indeksejä ainoastaan arvonkehityksen vertailutarkoituksiin. Vaikka osa rahaston varoista voi olla yhden tai useamman viitatus indeksin osia sekä niillä voi olla samanlaiset painotukset, BAIA ja neuvonantajat voivat käyttää harkintaansa sijoittaakseen merkittävän osan rahastosta varoihin, jotka eivät sisälly indekseihin tai joilla on eri painotukset. Ei ole takeita siitä, että rahaston tuotto vastaa tai ylittää minkä tahansa viiteindeksin.

Suositus: Rahasto sopii sijoittajille, jotka pyrkivät kasvattamaan sijoituksensa arvoa kokonaisen markkinasyklin ajan ja jotka ovat valmiita hyväksymään kohtuullisen arvonvaihtelun.

Osuuksien ostaminen ja myyminen

Voit ostaa ja myydä rahaston osuuksia kaikkina pankkipäivinä, jolloin New Yorkin pörssi on auki (paitsi lauantaisin, sunnuntaisin ja sellaisina päivinä, jolloin pankit ovat kiinni Dublinissa ja Lontoossa). Osto- ja myyntihinta perustuvat osto- ja myyntipäivän osuuskohtaiseen substanssiarvoon.

Pienin alkuosto ja omistus on EUR 1 000. Pienin jälkiosto on EUR 100.

Tuotonjakopolitiikka

Tämä osuuslaji maksaa voitto-osuudet rahaston nettotuotoista 31. maaliskuuta, 30. kesäkuuta, 30. syyskuuta ja 31. joulukuuta. Voitto-osuudet sijoitetaan automaattisesti takaisin rahastoon, ellei toisin pyydetä.

Kaupankäytikustannukset

Rahasto maksaa sijoitusten ostoon ja myyntiin liittyvät kustannukset, mikä pienentää sen tuottoa.

Riski-tuottoprofiili

Matalampaan riskiin

Liittyä pienempi hyöty

Korkeampaan riskiin

Liittyä suurempia hyötyjä



Riskitöntä korkokantaa korkeampia tuottoja saa vain ottamalla riskejä. Pitkällä aikavälillä suurempi riski voi myös tuottaa suurempia tuottoja. Yllä oleva riskikuvaaja osoittaa rahaston riski/tuottoprofiilin. Riskiluokassa 1 sijoituspääoman menettämisen riski on pieni, mutta tyypillisesti tuottopotentiaali on alhainen. Riskiluokassa 7 sijoituspääoman menettämisen riski on paljon suurempi, mutta tyypillisesti tuottopotentiaali on paljon suurempi. Alinkaan luokka ei ole täysin riskitön.

Riskiluokka on laskettu simuloitua ja historiallisia tietoja käyttäen eikä se ehkä ole luotettava rahaston tulevan riskiprofiilin mittari.

Ilmoitettu riskiluokka ei ole tavoite eikä se ole taattu ja se voi muuttua ajan myötä.

Miksi alarahasto on sijoitettu tähän luokkaan?

Rahasto on sijoitettu luokkaan 3, koska osuushintojen vaihtelu on tyypillisesti vähäistä. Rahasto sijoittaa useisiin erilaisiin sijoituskohteisiin, minkä tulisi hajauttaa riskejä. Tämä seurauksena rahasto saattaa altistua pienemmille riskeille ja tarjoata potentiaalisesti pienemmät tuotot kuin muut kategoriat.

Onko muita erityisiä riskejä?

Rahasto saattaa altistua myös muille merkittävälle riskeille, joita riskiluokka ei riittävästi kuvaile. Näitä voivat olla:

- Talous- ja markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa sijoitusten hintaan ja volatiliiteettiin.
- Rahaston menestys riippuu BAIA:n taidosta määrittellä rahaston strategia-alkokaatiota ja valita neuvonantajia. Ei voi olla takeita siitä, että neuvonantajat noudattavat sijoitusstrategiaa, johon heidät valittiin, tai että tällainen strategia onnistuu.

- Tietyt sijoitusmenetelmät ja ulkomaaninvestoinnit voivat lisätä kielteisiä vaikutuksia rahastoon. Ulkomaaninvestoinnit, jotka muodostavat arvonsa muista laskevista omaisuuksista, voivat aiheuttaa äärettömän tappion riskin.

- BAIA:lla ja neuvonantajilla on eturistiriitoja, jotka voivat häiritä rahaston hallintaa, mukaan lukien ajanjakamista ja sijoitusmahdollisuuksia. Lisäksi BAIA ja neuvonantajat voivat tehdä sijoitus- tai suojauspäätöksiä, jotka ovat ristiriidassa muiden rahaston sijoitusten kanssa tai korvaavat ne.

- Jotkut tapahtumat voivat johtaa eräänlaiseen taloudelliseen vipuvaikutukseen. Rahaston salkun arvonnousut ja -laskut kertaantuvat, kun rahasto käyttää vipuvaikutusta.

- Lisääntynyt laki-, vero- ja muu sääntely voivat heikentää BAIA:n ja alarahastonhoitajien mahdollisuuksia hyödyntää tiettyjä sijoitustekniikoita tai sijoittaa tiettyihin kohteisiin.

- Rahasto saattaa sijoittaa maihin, joissa on kehittymätön oikeus- tai talousjärjestelmä, ja joissa voi olla vaikeaa saattaa osuustulot omaan omistusoikeutta tai kotiuttaa varoja.

- Rahasto voi sijoittaa muihin valuuttoihin kuin perusvaluuttaansa. Rahaston tai osuuslajin valuuttakurssivaihteluilta suojaamiseksi käytettyjen toimenpiteiden toimivuutta ei voida taata.

- Rahasto voi sijoittaa johdannaisinstrumentteihin, joiden arvo perustuu toisen välineen arvoon ja joilla tavoitellaan voittoa välineen arvonnoususta. Teoriassa tästä voi syntyä tappioita, jotka ovat suuremmat kuin sijoitettu pääoma.

- Palveluja, kuten arvopapereiden säilytyspalveluja tai johdannaisten tai muiden instrumenttien vastapuolipalveluja, tarjoavien instituutioiden maksukyvyttömyys saattaa altistaa rahaston tappioriskille.

- Joitakin rahaston hallussa olevia arvopapereita voi olla vaikea myydä tai ne voivat olla vähemmän likvidejä, etenkin markkinoiden myllerryksen aikana. Jos rahaston on pakko myydä vähemmän likvidejä varoja takaisinostojen tai muiden käteistarpeiden täyttämiseksi, rahasto voidaan pakottaa myymään tappiolla.

Lisätietoa rahaston riskeistä on rahastoesitteen ja liitteen luvussa "Riskitekijät". Asiakirjat ovat saatavana osoitteesta www.bxdms.com.

Rahaston kulut

Maksamiasi maksuja käytetään kattamaan rahaston hoitokulut, mukaan lukien markkinoinnin ja jakelun kustannukset. Nämä maksut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	ei ollut sovellettavissa
Lunastuspalkkio	ei ollut sovellettavissa
<i>Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista.</i>	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	2,28%
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	15.00% vuodessa siitä osasta tuottoa, joka ylittää mahdolliset aikaisemmilta kausilta siirretyt tappiot sekä mahdolliset alarahastonhoitajan tuottosidonnaiset palkkiot (katso vastakkainen sivu), kuitenkin enintään 4,95% osuuslajin substanssiarvosta. Rahaston edellisellä tilikaudella tuottosidonnainen palkkio oli 0.22% osuuslajin substanssiarvosta.

Merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän - kysy asiasta sijoitusneuvojaltasi.

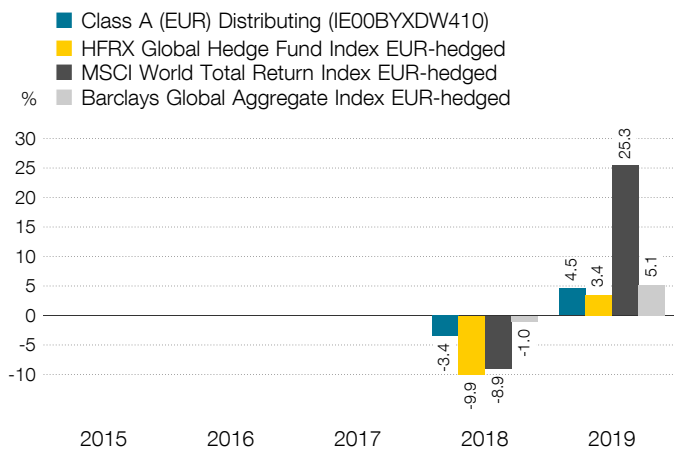
- Alarahaston vaihdosta voidaan veloittaa 5% palkkio.

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat joulukuussa 2019 päättyneen vuoden kuluihin. Niiden määrä saattaa vaihdella vuodesta toiseen. Se ei sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eikä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

BAIA maksaa neuvonantajien korvaukset rahastolta saamistaan palkkioista. Tällainen korvaus voi sisältää suorituspalkkion, joka voi olla enintään 20% neuvonantajan positiivisesta tuloksesta, joka voidaan mitata neuvonantajan vertailuarvosta (joka voi poiketa kohdassa "Sijoitustavoite ja -käytäntö" mainitusta) ja/tai vähimmäistuotto prosentista. Jos kaikkien neuvonantajien suorituspalkkioiden summa ylittää mistä tahansa tuottojaksosta lähtien BAIA:n rahastolta saaman suorituspalkkion, rahasto maksaa BAIA:lle ylimääräisen summan ("neuvonantajan lisäsuorituspalkkio") kattaakseen puutteen. Tällainen mahdollinen neuvonantajan suorituspalkkio vähennetään BAIA:n suorituspalkkiosta ennen sen maksamista seuraavilla tuottojaksoilla.

Lisätietoa palkkioista ja kuluista on luvussa "Palkkiot" liitteessä, joka on saatavana osoitteessa www.bxdms.com.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Historiallinen tuotto ei ole taee tulevasta.

Aiemmassa tuotto- ja arvonkehityksessä on otettu huomioon juoksevat kulut. Aiemman tuotto- ja arvonkehityksen laskennassa ei ole huomioitu merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahasto on perustettu 01/07/2014.

Osuuslaji on laskettu liikkeeseen 31/07/2017.

Tuotto- ja arvonkehitys näytetään vain, kun historia on käytettävissä kokonaiselta kalenterivuodelta.

Aiemman tuotto- ja arvonkehityksen laskentavaluutta on EUR ja se ilmoitetaan alarahaston substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena vuoden lopussa.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö

State Street Custodial Services (Ireland) Ltd.
78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland

Lisätietoa

Lisätietoa rahastosta on rahastoesitteessä, sen liitteessä sekä tuoreimmista vuosi- ja puolivuotiskatsauksissa. Asiakirjat ovat saatavana ilmaiseksi englanninkielisinä. Ne ja muuta tietoa, kuten osuushinnat, saat rahaston verkkosivuilta www.bxdms.com.

Rahasto on Blackstone Alternative Investment Funds plc:n ("BAIF") alarahasto; BAIF on sateenvarjosijoitusyhtiönä toimiva valtuutettu yhteissijoitusyhtiö. Tämä asiakirja ja sen liite koskevat vain tätä rahastoa. Rahastoesite, vuosi- ja puolivuotiskatsaukset on laadittu BAIF:lle ja koskevat sen kaikkia alarahastoja.

Lisää tietoa rahaston palkkiopolitiikasta, mukaan luettuna palkkioiden ja etujen laskentatapa sekä palkkioiden ja etujen myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot, löytyy osoitteesta www.bxdms.com. Paperikopion voi tilata veloituksesta BAIA:lta.

Eriytetyt vastuut

Irlannin lainsäädännön mukaan BAIF on sateenvarjorahasto, jonka alarahastojen vastuut on eriytetty (ts. kunkin BAIF:n alarahaston varoja

säilytetään erillään muiden alarahastojen varoista eikä niitä käytetä muiden alarahastojen veloitteiden maksamiseen).

Hintojen julkaiseminen ja muuta tietoa

Rahaston uusimmat julkaistut osuushinnat ja muuta tietoa rahastosta mukaan lukien osuuksien osto- ja myyntiohjeet saa osoitteesta www.bxdms.com.

Verotuslainsäädäntö

BAIF-rahastoon sovelletaan Irlannin verolakeja ja -säännöksiä. Tämä saattaa vaikuttaa sijoituksiisi kotimaastasi riippuen. Kysy neuvoa veroneuvojaltasi.

Vastuulauseke

BAIF voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen ja liitteen kanssa.

Alarahaston ja osuuslajin vaihtaminen

Rahastolla on osuuslajin A (EUR) Distributing lisäksi muita osuuslajeja, jotka on esitelty rahastoesitteessä. Voit vapaasti vaihtaa alarahastojen tai osuuslajien välillä edellyttäen, että kohdeosuuslajin merkintäehdot täyttyvät. Lisätietoa alarahastojen/osuuslajien vaihtamisesta on rahastoesitteessä, joka on saatavana osoitteesta www.bxdms.com.