

Βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες για τους επενδυτές σχετικά με αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Δεν αποτελεί διαφημιστικό υλικό. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο, προκειμένου να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση και τους κινδύνους της επένδυσης σε αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο. Σας συμβουλεύουμε να το διαβάσετε, ούτως ώστε να αποφασίσετε εάν θα επενδύσετε έχοντας γνώση των πραγμάτων.

Blackstone

Blackstone Diversified Multi-Strategy Fund

επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο Blackstone Alternative Investment Funds plc

Class I (EUR) Accumulating Shares

ISIN: IE00BN8SY486

Στόχοι και επενδυτική πολιτική

Στόχος

Ο στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επιδίωξη αύξησης κεφαλαίου.

Επενδυτική Πολιτική

Η Blackstone Alternative Investment Advisors LLC, ο διαχειριστής επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ("BAIA"), κατανέμει τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μεταξύ διάφορων διακριτικών και μη διακριτικών επενδυτικών υποσυμβούλων που διαθέτουν εμπειρία στη διαχείριση ή/και την παροχή υπηρεσιών συμβούλου αναφορικά με μη παραδοσιακές ή «εναλλακτικές» επενδυτικές στρατηγικές. Η BAIA διαχειρίζεται επίσης απευθείας μέρος των στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η διαδικασία κατανομής της BAIA αποσκοπεί στον συνδυασμό στρατηγικών και υποσυμβούλων με τρόπο που παράγει ένα επενδυτικό χαρτοφυλάκιο που διαφοροποιείται περιλαμβάνοντας διάφορες στρατηγικές και κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μεγάλη ποικιλία στοιχείων ενεργητικού, τα οποία ίσως περιλαμβάνουν μετοχικές κινητές αξίες (μετοχές), χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα) και χρηματοδοτικά μέσα των οποίων η αξία απορρέει από άλλα υποκείμενα μέσα («ΠΧΜ»). Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να βρίσκονται οπουδήποτε στον κόσμο, να έχουν οποιαδήποτε κεφαλαιοποίηση αγοράς και να ανήκουν σε οποιονδήποτε κλάδο. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ίσως χρησιμοποιήσει ΠΧΜ για επενδυτικούς ή μη αντισταθμιστικούς σκοπούς, καθώς και για αντισταθμιστικούς σκοπούς (π.χ. τον περιορισμό του κινδύνου ή την παραγωγή πρόσθετου εισοδήματος). Για πλήρεις λεπτομέρειες σχετικά με τους επενδυτικούς στόχους και τις πολιτικές, ανατρέξτε στους «Επενδυτικούς Στόχους και Πολιτικές» στο Προσάρτημα του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, που είναι διαθέσιμο στη διεύθυνση www.bxdms.com.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τελεί υπό ενεργή διαχείριση και χρησιμοποιεί τους δείκτες MSCI World Total Return Index, Barclays Global Aggregate Index και HFRX Global Hedge Fund Index μόνο για τον σκοπό της σύγκρισης των αποδόσεων. Μέρος των στοιχείων ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

μπορεί να αποτελούν στοιχεία ενός ή περισσότερων από τους αναφερόμενους δείκτες ή να έχουν παρόμοια στάθμιση με αυτούς. Η BAIA και οι υποσύμβουλοι της μπορούν να ασκήσουν τη διακριτική τους ευχέρεια ώστε να επενδύσουν σημαντικό μέρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε στοιχεία ενεργητικού που δεν περιλαμβάνονται στους δείκτες ή έχουν διαφορετική στάθμιση από αυτούς. Δεν παρέχεται εγγύηση ότι η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα αντιστοιχεί σε οποιονδήποτε δείκτη αναφοράς ή θα τον υπερβαίνει.

Σύσταση: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι κατάλληλο για επενδυτές που επιδιώκουν αύξηση κεφαλαίου κατά τη διάρκεια ενός πλήρους κύκλου της αγοράς και οι οποίοι είναι διατεθειμένοι να αποδεχθούν ένα μέτριο επίπεδο αστάθειας.

Αγορά και Πώληση Μετοχών

Μπορείτε να αγοράσετε και να πωλείτε μετοχές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οποιαδήποτε ημέρα (εξαιρουμένου του Σαββάτου, της Κυριακής και των ημερών που οι τράπεζες είναι κλειστές στο Δουβλίνο ή το Λονδίνο) κατά την οποία το Χρηματιστήριο Αξιών της Νέας Υόρκης είναι ανοιχτό. Η τιμή που πληρώνετε ή εισπράττετε θα εξαρτάται από την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μετοχή κατά την ημέρα που αγοράζετε ή πωλείτε τις μετοχές.

Το ποσό της ελάχιστης αρχικής αγοράς και της ελάχιστης κατοχής μεριδίων ανέρχεται σε EUR5,000,000. Το ποσό της ελάχιστης μεταγενέστερης αγοράς είναι EUR100,000.

Πολιτική Διανομής

Η παρούσα Κατηγορία δεν πληρώνει εισόδημα ή κεφαλαιακά κέρδη στις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αντιθέτως, οι επενδύσεις αυτές επανεπενδύονται.

Έξοδα Συναλλαγών

Τα έξοδα αγοράς και πώλησης των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βερνούν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, με συνέπεια να μειώνονται οι αποδόσεις του.

Προφίλ κινδύνου και απόδοσης

Χαμηλότερος κίνδυνος

Πιθανώς χαμηλότερη απόδοση

Υψηλότερος κίνδυνος

Πιθανώς υψηλότερες αποδόσεις



Μπορείτε να κερδίσετε αποδόσεις που υπερβαίνουν το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου μόνο με την ανάληψη κινδύνου. Μακροπρόθεσμα, μεγαλύτερος κίνδυνος μπορεί ενδεχομένως να αποφέρει υψηλότερες αποδόσεις. Ο παραπάνω δείκτης κινδύνου απεικονίζει το προφίλ κινδύνου/απόδοσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το επίπεδο κινδύνου 1 υποδηλώνει χαμηλό κίνδυνο απώλειας χρημάτων, αλλά συνήθως προσφέρει περιορισμένες δυναμικές αποδόσεις. Στο επίπεδο κινδύνου 7, ο κίνδυνος απώλειας χρημάτων είναι πολύ υψηλότερος, αλλά οι δυναμικές αποδόσεις είναι συνήθως πολύ μεγαλύτερες. Σημειώτεον ότι ακόμα και επενδύσεις στην κατηγορία του χαμηλότερου κινδύνου δεν συνεπάγονται απολύτως μηδενικό κίνδυνο. Ο δείκτης κινδύνου υπολογίστηκε με την ενσωμάτωση εικονικών δεδομένων και δεδομένων ιστορικού και ενδέχεται να μην είναι αξιόπιστη ένδειξη του μελλοντικού προφίλ κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η εμφανιζόμενη κατηγορία κινδύνου δεν αποτελεί στόχο και δεν είναι εγγυημένη και ενδέχεται να μεταβληθεί με την πάροδο του χρόνου.

Γιατί το παρόν Αμοιβαίο Κεφάλαιο βρίσκεται σε αυτήν την κατηγορία; Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία 3 επειδή οι μεταβολές στην τιμή των μεριδίων του είναι συνήθως χαμηλές. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε πολλά διαφορετικά είδη στοιχείων ενεργητικού που θα πρέπει να παρέχουν διαφοροποιημένη έκθεση, και επομένως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να αναλαμβάνει χαμηλότερο κίνδυνο και να προσφέρει ενδεχομένως χαμηλότερες αποδόσεις από άλλες κατηγορίες.

Υπάρχουν τυχόν άλλοι ιδιαίτεροι κίνδυνοι;

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί επίσης να εκτίθεται σε άλλους σημαντικούς κινδύνους οι οποίοι δεν αντικατοπτρίζονται επαρκώς από τον δείκτη κινδύνου. Αυτοί μπορεί να περιλαμβάνουν:

- Γενικές οικονομικές συνθήκες και η κατάσταση των αγορών μπορεί να επηρεάσουν την τιμή και τη μεταβλητότητα των επενδύσεων.
- Η επιτυχία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαρτάται από τη επιδεξιότητα της BAIA σε ό,τι αφορά τον προσδιορισμό της κατανομής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε στρατηγικές και την επιλογή υποσυμβούλων. Δεν είναι δυνατό να παρασχεθεί οποιαδήποτε εγγύηση ότι οι υποσύμβουλοι θα προσκολληθούν στην επενδυτική στρατηγική για την οποία έχουν επιλεγεί ή ότι η εν λόγω στρατηγική θα είναι επικερδής.

- Ορισμένες επενδυτικές τεχνικές και ΠΧΜ ενδέχεται να αυξήσουν τον αρνητικό αντίκτυπο στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Συγκεκριμένα, υπάρχει κίνδυνος απειρίστης απώλειας όταν χρησιμοποιούνται ΠΧΜ που αντλούν την αξία τους από άλλα στοιχεία ενεργητικού με πτωχική τάση.
- Η BAIA και οι υποσύμβουλοι έχουν συγκρούσεις συμφερόντων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη διαχείριση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων της κατανομής του χρόνου και των επενδυτικών ευκαιριών. Επίσης, η BAIA και οι υποσύμβουλοι ίσως προβούν σε επενδυτικές ή αντισταθμιστικές αποφάσεις που συγκρούονται με ή αντισταθμίζουν άλλες επενδύσεις στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Ορισμένες συναλλαγές ίσως παρέχουν δικαίωμα διαμόρφωσης οικονομικής πίεσης. Οι αυξήσεις και οι μειώσεις στην αξία του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα μεγεθύνονται όταν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μεταχειρίζεται οικονομική πίεση.
- Οι αυξημένες νομικές, φορολογικές και άλλες κανονιστικές εξελίξεις ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τη δυνατότητα της BAIA και των υποσυμβούλων να χρησιμοποιούν ορισμένες επενδυτικές τεχνικές ή να επενδύουν σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα βάσης του. Η επιτυχία των μέτρων για την προστασία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή μιας Κατηγορίας έναντι των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών δεν μπορεί να προβλεφθεί.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εξαρτάται από την BAIA, τους υποσυμβούλους και άλλους παρόχους υπηρεσιών για ορισμένες υπηρεσίες διαχείρισης επενδύσεων, επιχειρησιακές υπηρεσίες και υπηρεσίες χρηματοπιστωτικής υποστήριξης. Μια ανεπάρκεια σε οποιαδήποτε από αυτές τις υπηρεσίες μπορεί να έχει αρνητικό αντίκτυπο στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.
- Η αφεργυγότητα οποιουδήποτε οργανισμού που παρέχει υπηρεσίες, π.χ. φύλαξης των στοιχείων ενεργητικού, ή που ενεργεί ως αντισυμβαλλόμενο σε παράγωγα ή άλλα μέσα, μπορεί να εκθέτει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε οικονομικές απώλειες.
- Ορισμένες αξίες που ανήκουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο ίσως είναι δύσκολο να πωληθούν ή λιγότερο ρευστοποιήσιμες, ειδικά σε περιόδους κρίσης στην αγορά. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εξαναγκασθεί να πωλήσει ένα λιγότερο ρευστοποιήσιμο στοιχείο ενεργητικού προκειμένου να ανταποκριθεί σε απαιτήσεις εξαγοράς ή άλλες ταμειακές ανάγκες, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ίσως εξαναγκασθεί να προβεί σε πώληση επί ζημία. Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους που αντιμετωπίζει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ανατρέξτε στην ενότητα «Παράγοντες Κινδύνου» του

Επιβαρύνσεις

Οι χρεώσεις που καταβάλλετε χρησιμοποιούνται για την κάλυψη του κόστους διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων εμπορικής προώθησης και διανομής του. Αυτές οι επιβαρύνσεις μειώνουν τη δυναμική ανάπτυξη της επένδυσής σας.

Εφάπαξ επιβαρύνσεις που εισπράττονται πριν ή μετά την επένδυσή σας

| | |
|--------------------|-------|
| Επιβάρυνση εισόδου | ουδέν |
| Επιβάρυνση εξόδου | ουδέν |

υπό είναι το μέγιστο που μπορεί να αφαιρεθεί από τα χρήματά σας πριν από την επένδυσή τους και πριν από την καταβολή των προσόδων της επένδυσής σας.

Χρεώσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο κατά τη διάρκεια ενός έτους

Τρέχουσα επιβάρυνση 1,75%

Επιβαρύνσεις που εισπράττονται από το αμοιβαίο κεφάλαιο υπό ορισμένες ειδικές προϋποθέσεις

Αμοιβή επίδοσης: 15.00% ανά έτος οποιωνδήποτε αποδόσεων επιτυγχάνει η Κατηγορία πάνω από τυχόν ζημιές που μεταφέρονται από προηγούμενες περιόδους, συν οποιαδήποτε πρόσθετη αμοιβή επίδοσης υποσυμβούλου (βλ. έναντι), με ανώτατο ποσοστό 4,95% επί της καθαρής αξίας ενεργητικού της Κατηγορίας. Στο προηγούμενο οικονομικό έτος του αμοιβαίου κεφαλαίου η αμοιβή απόδοσης ήταν 0.34% του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι επιβαρύνσεις εισόδου και εξόδου που εμφανίζονται είναι τα μέγιστα αριθμητικά στοιχεία. Σε μερικές περιπτώσεις, ενδέχεται να πληρώσετε λιγότερα - για σχετικές πληροφορίες απευθυνθείτε στον χρηματοοικονομικό σας σύμβουλο.

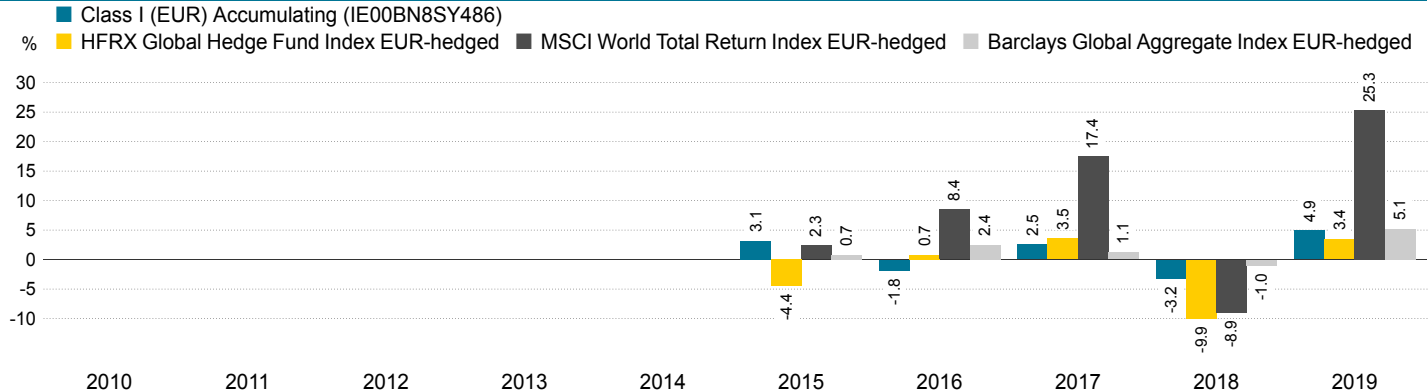
■ Μπορεί να επιβληθεί χρέωση έως και 5% όταν μετατρέπετε μετοχές από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε κάποιο άλλο Επιμέρους Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Το αριθμητικό στοιχείο των τρεχουσών επιβαρύνσεων βασίζεται στα έξοδα του έτους που τελειώνει τον Δεκέμβριο 2019. Το αριθμητικό αυτό στοιχείο ενδέχεται να ποικίλει από έτος σε έτος. Δεν περιλαμβάνει αμοιβές επίδοσης και έξοδα πράξεων χαρτοφυλακίου, εκτός από την περίπτωση επιβάρυνσης εισόδου/εξόδου που καταβάλλει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο για αγορά ή πώληση μεριδίων σε άλλο οργανισμό συλλογικών επενδύσεων.

Η ΒΑΙΑ αποζημιώνει τους υποσυμβούλους από τις αμοιβές που λαμβάνει από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Η εν λόγω αποζημίωση ίσως περιλαμβάνει αμοιβή επίδοσης έως 20% της θετικής επίδοσης ενός υποσυμβούλου, η οποία μπορεί να μετρηθεί έναντι του κριτηρίου αξιολόγησης του υποσυμβούλου (το οποίο μπορεί να είναι διαφορετικό από εκείνα που αναφέρονται στον ανωτέρω «Επενδυτικό Στόχο και Πολιτική») ή/και μια ελάχιστη ποσοστιαία απόδοση. Εάν, για οποιαδήποτε περίοδο επίδοσης, το άθροισμα της επίδοσης όλων των υποσυμβούλων υπερβεί την αμοιβή επίδοσης που λαμβάνει η ΒΑΙΑ από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα καταβάλλει επιπρόσθετο ποσό («επιπρόσθετη αμοιβή επίδοσης υποσυμβούλου») στην ΒΑΙΑ προκειμένου να καλύψει το έλλειμμα. Οποιαδήποτε πρόσθετη αμοιβή επίδοσης υποσυμβούλου θα εκπίπτει από την αμοιβή επίδοσης της ΒΑΙΑ πριν αυτή καταβληθεί σε μεταγενέστερες περιόδους επίδοσης.

Για περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τις αμοιβές και τα έξοδα, ανατρέξτε στην ενότητα «Αμοιβές» του Συμπληρώματος για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, που διατίθεται στη διεύθυνση www.bxdms.com.

Προηγούμενες επιδόσεις



Οι προηγούμενες επιδόσεις δεν αποτελούν αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα.

Οι προηγούμενες επιδόσεις που εμφανίζονται εδώ λαμβάνουν υπόψη τις τρέχουσες επιβαρύνσεις. Οποιαδήποτε αμοιβή εισόδου/εξόδου εξαιρείται από τον υπολογισμό των προηγούμενων επιδόσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο άρχισε να λειτουργεί στις 01/07/2014.

Η κατηγορία μετοχών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου άρχισε να λειτουργεί στις

01/12/2014.

Η επίδοση εμφανίζεται μόνο όταν υπάρχουν διαθέσιμα ιστορικά στοιχεία για ένα πλήρες ημερολογιακό έτος.

Οι προηγούμενες επιδόσεις υπολογίστηκαν σε EUR και εκφράζονται ως ποσοστό της μεταβολής της καθαρής αξίας του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τέλος κάθε έτους.

Πρακτικές πληροφορίες

Θεματοφύλακας

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

Περαιτέρω Πληροφορίες

Περαιτέρω πληροφορίες για το αμοιβαίο κεφάλαιο μπορούν να αντληθούν από το Ενημερωτικό Δελτίο, το Συμπλήρωμα και την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση. Τα έγγραφα αυτά διατίθενται δωρεάν στα αγγλικά. Τα έγγραφα αυτά, καθώς και άλλες πληροφορίες, όπως οι τιμές μετοχών, υπάρχουν στον διαδικτυακό τόπο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στη διεύθυνση www.bxdms.com.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποτελεί επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο της Blackstone Alternative Investment Funds plc («BAIF»), μιας εταιρείας επενδύσεων ευρείας κάλυψης (ομπρέλα) που είναι εγκατεστημένη ως ΟΣΕΚΑ. Το παρόν έγγραφο και το Συμπλήρωμα αφορούν ειδικά το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Το Ενημερωτικό Δελτίο και οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις συντάσσονται για την BAIF και αφορούν όλα τα επιμέρους αμοιβαία κεφάλαια της.

Πληροφορίες σχετικά με την τρέχουσα πολιτική αποδοχών που εφαρμόζει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένης μιας περιγραφής του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και οι παροχές καθώς και της ταυτότητας των προσώπων που ευθύνονται για την απονομή των αποδοχών και των παροχών, είναι διαθέσιμες στη διαδικτυακή τοποθεσία www.bxdms.com. Έντυπο αντίγραφο αυτών των πληροφοριών διατίθεται χωρίς επιβάρυνση από την ΒΑΙΑ κατόπιν αιτήματος.

Διαχωρισμός Ευθύνης

Σύμφωνα με το Ιρλανδικό δίκαιο, η BAIF είναι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο ευρείας κάλυψης (ομπρέλα) με διαχωρισμένη ευθύνη μεταξύ των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων της (δηλαδή, τα στοιχεία ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαχωρίζονται από τα στοιχεία ενεργητικού άλλων επιμέρους κεφαλαίων της BAIF και δεν θα χρησιμοποιούνται για την ικανοποίηση απαιτήσεων που εγείρονται κατά των στοιχείων άλλων επιμέρους κεφαλαίων).

Δημοσίευση Τιμών και Λοιπές Πληροφορίες

Οι τελευταίες δημοσιευμένες τιμές των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και άλλες πληροφορίες σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου αγοράς ή πώλησης μετοχών, διατίθενται στη διεύθυνση www.bxdms.com.

Φορολογική Νομοθεσία

Η BAIF υπόκειται στους φορολογικούς νόμους και κανονισμούς της Ιρλανδίας. Αυτό ενδέχεται να έχει επίδραση στις επενδύσεις σας ανάλογα με τη χώρα κατοικίας σας. Για περαιτέρω πληροφορίες, επικοινωνήστε με τον φορολογικό σας σύμβουλο.

Δήλωση Ευθύνης

Η BAIF μπορεί να υπέχει ευθύνη μόνο βάσει τυχόν δήλωσης που περιέχεται στο παρόν έγγραφο και είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου και του συμπληρώματος.