Blackstone Credit

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Blackstone Low Carbon Global Investment Grade Corporate Bond Fund (UCITS)

Clase A USD Institutional Reparto

ISIN: IE00B73S8M79

Un subfondo de Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc
Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc se autogestiona

Objetivos y política de inversión

El objetivo del fondo consiste en generar rendimientos superiores a los del índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond con cobertura en dólares estadounidenses (el "índice"), tras detraer comisiones y gastos. El fondo se gestiona de forma activa con relación al índice. El fondo también tiene como objetivo limitar las emisiones de carbono con respecto a su cartera de bonos corporativos, fijándose como objetivo reducir al menos en un 50 % las emisiones de carbono ponderadas con respecto al índice.

Con fines de cobertura, las distintas clases de acciones pueden estar denominadas en monedas diferentes. Para más información consulte el folleto y el suplemento del fondo.

El fondo invertirá en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija. Esto incluye los bonos empresariales (con tipo de interés fijo o variable), los pagarés y los valores emitidos por sociedades de todo el mundo y las permutas de incumplimiento crediticio sobre el riesgo de crédito. Los bonos empresariales, los pagarés y los valores en los que se invierta serán emitidos por sociedades con valores de renta variable negociados en mercados reconocidos, y al menos el 75 % de dichos instrumentos contará con una calificación de grado de inversión.

El fondo puede comprar y vender protección a modo de permutas de incumplimiento crediticio (CDS). Las CDS son contratos que permiten transferir el riesgo de crédito de una de las partes a la otra. Las CDS tendrán una exposición subyacente al riesgo de crédito de sociedades de todo el mundo. Teniendo en cuenta los instrumentos derivados empleados con fines de cobertura, el fondo puede contar con un apalancamiento de hasta el 325 % de su valor liquidativo.

El fondo también puede invertir en deuda pública estadounidense, valores públicos, valores monetarios y depósitos bancarios. En los casos en los que el mercado u otros factores así lo justifiquen, los activos del fondo se pueden invertir sustancialmente en depósitos de efectivo. El fondo puede tener instrumentos de renta fija denominados o no en USD y posiciones en divisas.

Para adoptar posiciones con fines de inversión o de cobertura, se utilizan instrumentos derivados como CDS, permutas de tipos de interés, futuros sobre divisas, permutas basadas en índices y contratos de divisas a plazo. Para obtener información más detallada sobre los objetivos y la política de inversión consulte el folleto y el suplemento del fondo.

El Fondo integra factores medioambientales y sociales en el proceso de inversión y realiza un riguroso análisis de exclusión previo a la inversión. En el proceso de análisis se tienen en cuenta varios factores, que se clasifican ampliamente en: (i) motivos éticos, (ii) responsabilidad social y administración, y (iii) responsabilidad medioambiental y administración.

Clase A USD Institutional Reparto paga dividendos anualmente antes del 30 de enero de cada año.

Las acciones pueden comprarse y venderse al fondo cualquier día hábil a efectos bancarios en Irlanda en el que también operen la Reserva Federal de los Estados Unidos y la Bolsa de Nueva York.

Para obtener información más detallada sobre los objetivos y la política de inversión, consulte el apartado "Objetivos y políticas de inversión" en el suplemento del fondo, disponible en www.blackstone.com/systematic-strategies/.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo
Potencialmente menor remuneración

Mayor riesgo
Potencialmente mayor remuneración

- Es posible que los datos históricos no constituyan una indicación fiable para el futuro.
- La categoría de riesgo indicada no es un objetivo ni está garantizada y podrá cambiar a lo largo del tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Al fondo le corresponde un perfil de riesgo y remuneración de nivel 4 debido a que invierte en una cartera diversificada de instrumentos de renta fija condicionada por las fluctuaciones de los tipos de interés y del diferencial crediticio.

El indicador no constituye una medida del riesgo de pérdida de capital, sino de la variación de precios registrada por el fondo a lo largo del tiempo.

El fondo está igualmente sujeto a riesgos que no se incluyen en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración asociados con lo siguiente:

- Las condiciones económicas y del mercado generales pueden afectar al precio y a la volatilidad de las inversiones.
- Existe el riesgo de quiebra del organismo emisor del valor, lo que ocasionaría una pérdida de ingresos para el fondo, además de su inversión inicial.
- Cabe la posibilidad de que los valores de renta fija bajen si los tipos de interés suben.
- Puede darse el caso de que el organismo al que el Fondo compre un activo (normalmente una entidad financiera como un banco o una agencia de valores y bolsa) incumpla sus obligaciones, lo que podría ocasionar pérdidas al fondo.
- En ocasiones el emisor o el garante del valor de renta fija o de instrumentos derivados, como CDS, no puede cumplir con sus obligaciones de pago. La calificación crediticia y los riesgos asociados a los valores pueden variar con el tiempo y afectar por consiguiente a la rentabilidad del fondo.
- La variación de los tipos de cambio puede provocar una disminución o un aumento del valor de las inversiones.
- Algunos instrumentos derivados pueden generar ganancias o pérdidas superiores al importe original invertido.

Para obtener más información sobre los riesgos a los que se enfrenta el fondo, consulte el apartado "Factores de riesgo" en el folleto y el suplemento del fondo, disponibles en www.blackstone.com/systematic-strategies/.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No procede
Gastos de salida	No procede
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,40 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No aplicable

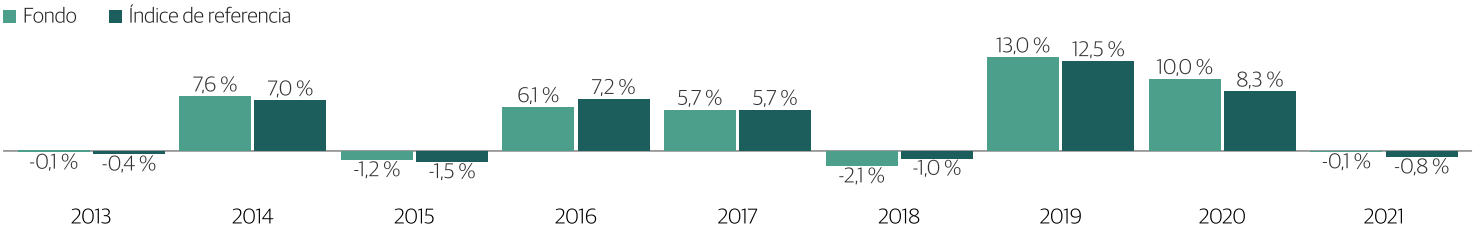
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Al comprar o vender acciones, puede aplicarse un ajuste por dilución (también denominado swing pricing) para protegerse frente al efecto de la dilución. El ajuste por dilución solo se aplicará en determinados casos los días de negociación en los que se realicen suscripciones o reembolsos importantes. Para más información, consulte el folleto y el suplemento.

La cifra de gastos corrientes es una estimación basada en los gastos de la clase de acciones representativa correspondientes al período que concluyó el 31 diciembre 2021. Los gastos pueden variar de un año para otro. Otras clases de acciones pueden tener comisiones mayores o menores, lo cual incidirá en la rentabilidad y los resultados. Esta cifra no incluye los costes de transacción de la cartera.

Consulte el folleto y el suplemento para obtener más información, incluida información sobre gastos.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no constituye una indicación de la rentabilidad futura. La rentabilidad histórica se calculó en Dólar estadounidense y se expresa como una variación porcentual del valor liquidativo del fondo al cierre de cada ejercicio. Las cifras de rentabilidad incluyen todos los gastos corrientes y cualquier gasto de entrada o salida.

El fondo se creó el 13 diciembre 2011. La clase de acciones se lanzó el 27 abril 2012.

El Índice de referencia ha sido diseñado y calculado por Blackstone, y no es el índice de referencia de la rentabilidad del fondo. La rentabilidad histórica anterior a enero de 2017 es un reflejo del índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond Ex-Financials Rate Hedged (con cobertura en USD), un índice a medida ideado para representar la duración de los tipos y otros componentes del índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond, pero que excluye los bonos emitidos por entidades financieras según lo definido por Bloomberg Barclays. La rentabilidad desde enero de 2017 hasta la fecha refleja el índice de referencia del fondo, el índice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Bond (con cobertura en USD).

La rentabilidad se muestra únicamente cuando está disponible el historial de rentabilidad de un año natural completo.

El Fondo cambió su política de inversión a una estrategia de bajas emisiones de carbono en enero de 2022. En consecuencia, la rentabilidad mostrada antes de este periodo se logró en circunstancias que ya no son aplicables.

Información práctica

- La clase de acciones Clase A USD Institutional Reparto ha sido elegida como representativa de todas las clases de acciones Reparto enumeradas en el suplemento del fondo.
- El depositario del fondo es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd., mientras que el gestor del fondo es Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.
- El fondo está sujeto a las leyes y normas fiscales irlandesas. En función de su país de residencia, esto puede tener repercusiones en su inversión. Si desea más información al respecto, consulte con su asesor financiero.
- Los administradores de la sociedad únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo y de su suplemento.
- Podrá canjear sus acciones por acciones de otra clase, dentro de los subfondos de Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc, siempre y cuando cumpla todos los criterios exigidos para dicha clase de acciones establecidos en el correspondiente suplemento del folleto. No hay gastos por canjes, pero pueden aplicarse gastos de entrada y salida.
- El fondo se ha identificado como un producto contemplado en el artículo 8 del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros ("SFDR"), lo que significa que promueve las características sociales o ambientales conforme al SFDR.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada de Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, se encuentran disponibles en el siguiente sitio web: www.blackstone.com/systematic-strategies/ y se facilitará una copia de forma gratuita si se solicita.
- Los documentos del fondo, incluidos el folleto, el suplemento y los últimos informes anuales y semestrales, están disponibles de forma gratuita en inglés. Puede encontrarlos, junto con otra información como los precios de las acciones, en el sitio web del fondo en www.blackstone.com/systematic-strategies/.

Este fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 28 febrero 2022.