

Blackstone Market Neutral Systematic Credit Fund (UCITS)

Clase A USD Institutional

ISIN: IE00BLG2XG37

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 ICE BofAML 0-3 Month US Treasury Bill (con ticker de Bloomberg: GOB1) (con cobertura en la moneda de denominación de la clase de acciones) (el "Índice"), tras deducir comisiones y gastos. El Fondo se gestiona de forma activa con relación 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 tendrá una estrategia long-short, que consiste en adquirir posiciones en activos considerados sobrevalorados (short) y en activos identificados como infravalorados (long).

El fondo comprará y venderá 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. Se prevé que el fondo tenga exposiciones largas de entre el 300 % y 500 % y exposiciones cortas de entre el 300 % y 600 % de su valor liquidativo. Teniendo en cuenta los instrumentos derivados empleados con fines de cobertura, el fondo puede tener un nivel máximo de apalancamiento de hasta el 1100 % de su valor liquidativo.

El fondo también puede invertir en deuda pública estadounidense y depósitos en efectivo.

El fondo puede tener CDS denominadas o no en USD y posiciones en divisas. 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 no paga dividendos. Toda ganancia obtenida quedará retenida en el fondo y se reflejará en el valor de la clase de acciones.

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



- 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 3 debido a la equiparación del riesgo entre las carteras largas y cortas.

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/. El fondo invierte en derivados complejos que pueden multiplicar la exposición a los activos subyacentes.

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	0,65 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	20,00 % calculado diariamente sobre el rendimiento del Fondo superior al de su índice de referencia. Si el rendimiento diario del Fondo es inferior al de su índice de referencia, dicho rendimiento inferior compensará el devengo de la comisión de rentabilidad, si la hubiera, durante ese periodo de la comisión de rentabilidad. Si debe abonarse una comisión de rentabilidad, esta se materializará una vez al año, el 31 de diciembre. Las comisiones de rentabilidad pueden devengarse como resultado de los movimientos del mercado y no debido a la rentabilidad del Gestor de inversiones.

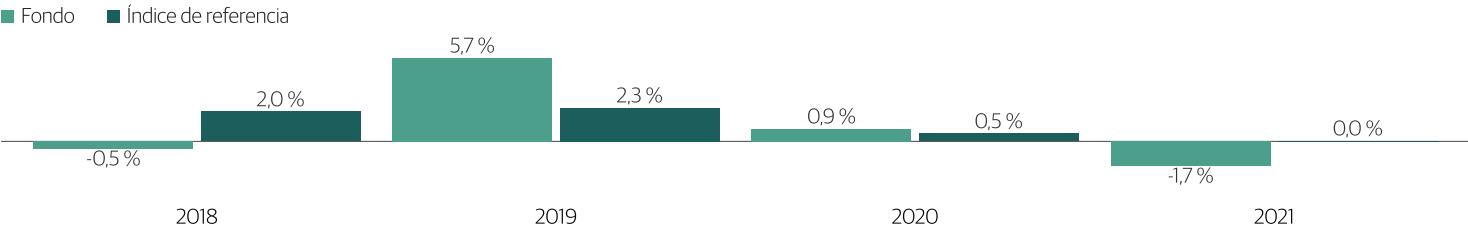
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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. La cifra de gastos corrientes no incluye las comisiones de rentabilidad. 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 2 julio 2012. La clase de acciones se lanzó el 1 septiembre 2017. El índice de referencia fue calculado por Blackstone. La rentabilidad histórica correspondiente al periodo anterior a enero de 2020 refleja el índice de referencia

previo del Fondo, el tipo del ICE LIBOR a un mes (en la moneda de denominación de la clase pertinente) fijado por ICE Benchmark Administration. La rentabilidad correspondiente al periodo actual desde enero de 2020 refleja el índice de referencia actual del Fondo, el ICE BofAML 0-3 Month US Treasury Bill Index (con ticker de Bloomberg: GOB1 Index) (con cobertura en la moneda de denominación de la clase de acciones).

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

Información práctica

- La clase de acciones Clase A USD Institutional ha sido elegida como representativa de todas las clases de acciones 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/.