

Blackstone Low Carbon Euro Short Duration Corporate Bond Fund (UCITS)

Catégorie B EUR Institutional Capitalisation

ISIN : IE00B92RLR52

Un compartiment de Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc
Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc est autogéré

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds a pour objectif de dégager un rendement, net de commissions et frais. Le Fonds n'est pas géré par rapport à une valeur de référence, mais a recours à une gestion active et n'est comparé à l'indice German Gov't 1-3 year Index (Bloomberg/Barclays) qu'à des fins de performance. Le Fonds Maître vise également à limiter l'intensité carbone de son portefeuille d'obligations d'entreprises en ciblant une intensité carbone pondérée inférieure d'au moins 50 % à celle de l'indice Bloomberg Barclays Global Corporate Custom Weighted Index.

À des fins de couverture, diverses catégories d'actions pourront être libellées dans différentes monnaies. Voir le Prospectus et le Supplément du Fonds pour davantage de détails.

Le Fonds investira dans un portefeuille diversifié d'instruments obligataires. Il s'agira notamment d'obligations d'entreprises du monde entier et d'autres titres de créance de durée variable, émis par des sociétés dont les actions sont cotées sur des marchés boursiers reconnus. Au moins 50 % de ces instruments appartiendront à la catégorie investissement (« investment grade »).

Le Fonds peut acheter et vendre des instruments de couverture sous la forme de swaps de défaut de crédit (CDS). Les CDS sont des contrats qui permettent de transférer le risque de crédit d'une partie à l'autre. Les entités de référence sous-jacentes (c'est-à-dire les sociétés) des CDS seront principalement domiciliées en Amérique du Nord et en Europe occidentale, et il peut y avoir une exposition longue ou courte à toute industrie ou tout secteur. L'effet de levier cumulé du Fonds ne devrait pas excéder 300 % de sa Valeur liquidative, en tenant compte des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture.

Le Fonds peut également investir dans des billets et obligations du Trésor américains et européens, des titres émis par des agences américaines et européennes, ainsi que des dépôts à vue. Le Fonds peut investir temporairement plus d'un tiers de son actif total dans des billets de trésorerie et des dépôts bancaires. Le Fonds peut détenir des instruments obligataires et positions sur devises libellés en EUR, en USD et en GBP.

Les produits dérivés tels que les CDS, les swaps de taux d'intérêt, les contrats de change à terme, les swaps basés sur des indices et les contrats à terme standardisés servent à constituer des positions à des fins de placement ou de couverture. Veuillez vous référer au Prospectus et au Supplément relatif au Fonds pour connaître en détail tous les objectifs et politiques de placement.

Le Fonds intègre des facteurs environnementaux et sociaux dans le processus d'investissement et applique un filtrage d'exclusion avant l'investissement. Le processus de sélection prend en compte plusieurs facteurs classés dans trois grandes catégories : (i) les raisons éthiques ; (ii) la gérance et la responsabilité sociale ; et (iii) la gérance et la responsabilité environnementale.

Catégorie B EUR Institutional Capitalisation ne verse pas de dividende. Les revenus sont conservés par le Fonds et pris en compte dans la valeur de la catégorie d'actions.

Il est possible de souscrire et de racheter des parts du Fonds tous les jours ouvrables bancaires en Irlande, à condition qu'il s'agisse également de jours ouvrables pour la Réserve fédérale des États-Unis et pour la Bourse de New York.

Pour connaître en détail tous les objectifs et politiques d'investissement, veuillez vous référer à la section « Objectifs et politiques d'investissement » du Supplément du Fonds, disponible à l'adresse www.blackstone.com/systematic-strategies/.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible



- Les données historiques n'ont pas nécessairement une valeur indicative fiable concernant les résultats futurs.
- La catégorie de risque indiquée n'est ni un objectif ni une garantie et peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'une absence totale de risque.

Le Fonds a un profil de risque et de rendement de niveau 3, car il est investi dans un portefeuille diversifié d'instruments obligataires présentant un risque de taux d'intérêt plus faible.

L'indicateur ne mesure pas le risque de perte du capital, mais la variation de la valeur du fonds dans le temps.

Le Fonds est également exposé aux risques qui ne sont pas pris en compte dans le calcul de l'indicateur de risque/rendement, associés avec ce qui suit :

- La conjoncture économique générale et les conditions de marché peuvent avoir une incidence sur le prix et la volatilité des investissements.

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé

- Il existe un risque que l'institution émettrice se trouve en situation de défaut, ce qui entraînerait une perte de revenu pour le Fonds, en plus de celle du capital investi initialement.
- La valeur des titres obligataires est susceptible de baisser en cas de hausse des taux d'intérêt.
- Il peut arriver que l'institution auprès de laquelle le Fonds acquiert un actif (généralement une institution financière telle qu'une banque ou une maison de courtage) manque à ses obligations, ce qui peut également entraîner des pertes pour le Fonds.
- Il peut arriver que l'émetteur ou le garant d'un titre obligataire ou d'un produit dérivé, tel qu'un CDS, soit dans l'incapacité d'honorer ses obligations de paiement. La note de crédit et les risques associés aux titres peuvent évoluer dans le temps, et donc influencer sur la performance du Fonds.
- Les variations des taux de change pourront éventuellement tirer la valeur des investissements à la hausse ou à la baisse.
- Certains produits dérivés peuvent donner lieu à des gains ou à des pertes supérieurs au montant investi initialement.

Pour de plus amples informations sur les risques auxquels le Fonds est confronté, veuillez vous reporter à la section « Facteurs de risque » du Prospectus et du Supplément du Fonds, disponibles à l'adresse www.blackstone.com/systematic-strategies/.

Frais

Frais exceptionnels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée Néant

Frais de sortie Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année

Frais courants 0,55 %

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Sans objet

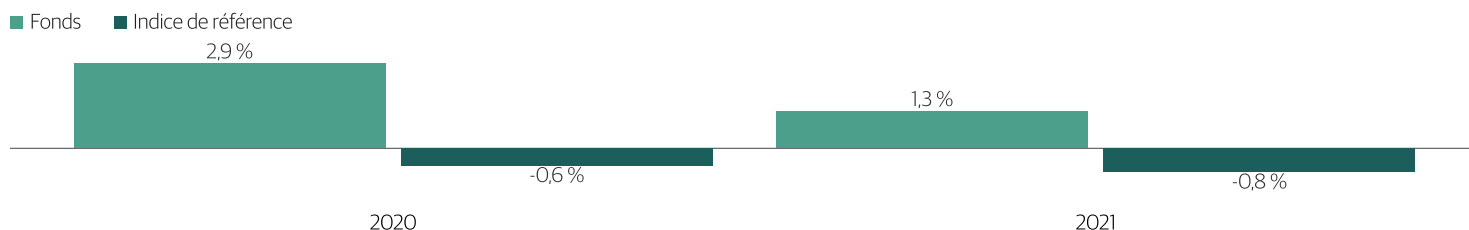
Les frais facturés servent à financer les coûts de gestion du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent l'accroissement potentiel de votre investissement.

Lorsque vous achetez ou vendez des actions, un ajustement de « swing pricing » peut s'appliquer afin d'assurer une protection contre l'effet de dilution. Un ajustement de « swing pricing » ne s'appliquera que dans certains cas, les jours de transaction où il y a des souscriptions/rachats importants. Veuillez consulter le Prospectus et le Supplément du Fonds pour davantage de détails.

Le montant des frais courants est une estimation calculée sur la base des dépenses de la catégorie d'actions représentative pour la période close le 31 décembre 2021. Ces dépenses peuvent varier d'un exercice à l'autre. D'autres catégories d'actions peuvent être soumises à des commissions supérieures ou inférieures, qui influenceront sur la performance et les rendements. Ce chiffre n'inclut pas les coûts de transaction en portefeuille.

Veuillez vous reporter au Prospectus et au Supplément pour de plus amples informations, y compris des informations sur les frais.

Performances passées



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. Les performances passées ont été calculées en Euro et sont exprimées en pourcentage de la variation de la valeur liquidative du Fonds à la fin de chaque exercice. Les chiffres relatifs à la performance prennent en compte tous les frais courants, ainsi que les éventuels frais d'entrée ou de sortie.

Le Fonds a été lancé le 24 janvier 2019. La Catégorie d'actions a été lancée le 28 juin 2019.

Les performances sont affichées uniquement lorsque l'historique complet des performances sur l'année civile est disponible.

Le Fonds a modifié sa politique d'investissement pour adopter une stratégie à faible émission de carbone en janvier 2022. Par conséquent, les performances indiquées avant cette période ont été atteintes dans des circonstances qui ne s'appliquent plus.

Informations pratiques

- La catégorie d'actions Catégorie B EUR Institutional Capitalisation a été sélectionnée comme étant représentative de toutes les catégories d'actions Capitalisation énumérées dans le Supplément du Fonds.
- Le dépositaire du Fonds est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Ltd. L'Administrateur central du Fonds est Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited.
- Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, ceci peut avoir une incidence sur votre investissement. Pour plus de détails, veuillez vous adresser à votre conseiller financier.
- La responsabilité des administrateurs de la Société ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus et du Supplément applicables au Fonds.
- Il est possible de changer de catégorie d'actions au sein des compartiments de Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc, à condition de satisfaire à toutes les conditions requises pour cette catégorie, telles qu'énoncées dans le supplément correspondant du prospectus. Il n'y a pas de frais pour la conversion, mais des frais d'entrée et de sortie peuvent s'appliquer.
- Le Fonds a été identifié comme relevant de l'Article 8 aux fins du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »), ce qui signifie qu'il promeut des caractéristiques sociales ou environnementales conformément au SFDR.
- Des renseignements détaillés sur la dernière politique de rémunération de Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc en vigueur, tels que, entre autres, une explication du calcul de la rémunération et des avantages, ainsi que l'identité des personnes responsables de leur attribution, sont disponibles sur le site www.blackstone.com/systematic-strategies/. Les investisseurs peuvent également obtenir sans frais et sur demande un exemplaire papier de cette politique de rémunération.
- Les documents du Fonds, y compris le Prospectus, le Supplément et les derniers rapports annuel et semestriel, sont disponibles gratuitement en anglais. Ces informations sont disponibles avec d'autres, telles que le cours des actions, sur le site Internet du Fonds à l'adresse www.blackstone.com/systematic-strategies/.