

Blackstone Market Neutral Systematic Credit Fund (UCITS)

Catégorie A USD Institutional

ISIN : IE00BLG2XG37

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

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer des rendements, nets de frais et charges, supérieurs à ceux de l'indice ICE BofAML 0-3 Month US Treasury Bill Index (Bloomberg Ticker : GOB1 Index) (couvert face à la devise de libellé de la Catégorie d'Actions) (l'« Indice »). Le Fonds est géré activement par rapport à l'Indice.

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 suivra une stratégie longue-courte, ce qui signifie qu'il prendra des positions dans des actifs jugés surévalués (positions courtes) et d'autres dans des actifs identifiés comme sous-évalués (positions longues).

Le Fonds achètera et vendra 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 CDS auront une exposition sous-jacente au risque de crédit d'entreprises du monde entier. Les expositions longues devraient représenter entre 300 % et 500 % et les expositions courtes entre 300 % et 600 % de la Valeur liquidative du Fonds. Le Fonds peut présenter un niveau de levier maximum pouvant atteindre 1100 % de sa Valeur liquidative lorsque les instruments dérivés utilisés à des fins de couverture sont pris en considération.

Le Fonds peut également investir dans des titres de créance émis par le gouvernement des États-Unis et dans des dépôts à vue.

Le Fonds pourra détenir des CDS libellés ou non en USD, ainsi que des positions sur des devises. 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 gestion et la responsabilité sociale ; et (iii) la gestion et la responsabilité environnementale.

Catégorie A USD Institutional 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 affiche un profil de risque et de rendement de niveau 3, en raison de l'équilibrage du risque des portefeuilles de positions longues et courtes.

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.
- 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/. Le Fonds investit dans des dérivés complexes qui peuvent multiplier l'exposition aux actifs sous-jacents.

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 0,65 %

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance 20,00 % calculé quotidiennement sur le rendement du Fonds supérieur à l'indice de référence du Fonds. Si le rendement quotidien du Fonds est inférieur à l'indice de référence du Fonds, cette sous-performance compensera la commission de performance cumulée, le cas échéant, pour cette période de commission de performance. Si elle est due, la commission de performance sera cristallisée une fois par an au 31 décembre. Les commissions de performance peuvent s'accumuler en raison des fluctuations du marché plutôt que de la performance du Gestionnaire d'investissement.

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.

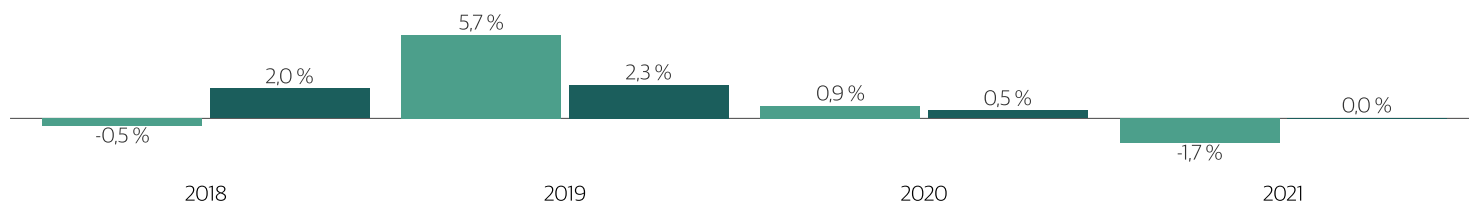
Lorsque vous achetez ou vendez des actions, un ajustement de « swing pricing » peut s'appliquer afin d'assurer une protection contre l'effet de dilution. Un ajustement de « swing pricing » ne s'appliquera que dans certains cas, les jours de transaction où il y a des souscriptions/rachats importants. 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. Le montant des frais courants n'inclut pas les commissions de performance. 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

■ Fonds ■ Indice de référence



Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. Les performances passées ont été calculées en Dollar américain 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 2 juillet 2012. La Catégorie d'actions a été lancée le 1er septembre 2017.

L'Indice de référence a été calculé par Blackstone. Les performances antérieures à janvier 2020 reflètent le précédent indice de référence du Fonds, à savoir le taux ICE LIBOR à un mois (dans la devise de libellé de la catégorie concernée) fixé par l'ICE Benchmark Administration. Les performances de janvier 2020 à aujourd'hui reflètent l'indice de référence actuel du Fonds, l'indice ICE BofAML 0-3 Month US Treasury Bill Index (Bloomberg Ticker : GOB1 Index) (couvert face à la devise de libellé de la catégorie d'actions).

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

Informations pratiques

- La catégorie d'actions Catégorie A USD Institutional a été sélectionnée comme étant représentative de toutes les catégories d'actions 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/.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Les présentes Informations clés pour l'investisseur sont exactes et à jour au 28 février 2022.