Blackstone

SEPTEMBER 2026

Nøkkelinformasjon

BXPE FEEDER SICAV - I, Klasse AA-EUR-H - Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt og skal hjelpe deg med å forstå produktets egenskaper og risikoen, kostnadene, potensielle gevinster og tap forbundet med det, samt gjøre det lettere for deg å sammenligne det med andre produkter.

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. («**AIFM-forvalteren**») er i henhold til Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) 1286/2014 om dokumenter med nøkkelinformasjon om sammensatte og forsikringsbaserte investeringsprodukter til forbruker («**forordningen**») pålagt å utarbeide og publisere dette dokumentet. AIF-forvalteren plikter å følge forordningens foreskrevne metode ved utarbeidelsen av dokumentet, inkludert for fastsettelse av risikoindikatoren og beregning av avkastningsscenarioer. AIF-forvalteren mener at metoden som er foreskrevet i forordningen for utarbeidelse av informasjonen i dette dokumentet, og spesielt avkastningsscenarioene, først og fremst er beregnet på sammensatte investeringsprodukter til forbruker snarere enn andeler i denne typen fond, og, når det gjelder dette spesifikke produktet, gir resultater som etter AIF-forvalterens syn kan avvike vesentlig fra fondets resultater.

Produkt

BXPE FEEDER SICAV - I, Klasse AA-EUR-H - Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV ("BXPE")

ISIN: LU3386570058. Denne andelsklassen er valutasikret.

Produktets produsent
Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.
+352 282647 1901
https://www.blackstone.com/regional-disclosures-and-information/

Kompetent myndighet: Commission de Surveillance du Secteur Financier («**CSSF**»). BXPE er godkjent i Luxembourg av CSSF. BXPE er registrert for markedsføring i Luxembourg og andre EØS-land i samsvar med artikkel 31 og 32 i direktiv 2011/61/EU.

Sist oppdatert: september 2026

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som er komplekst, og som kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Andeler i BXPE, et åpent, sammensatt fond organisert som et luxembourgsk investeringsselskap med flere avdelinger og variabel kapital (société d'investissement à capital variable). BXPE har en paraplystruktur bestående av ett eller flere separate underfond som er underlagt del II i Luxembourgs lov av 17. desember 2010 om kollektive investeringsforetak, med endringer ("**2010-loven**").

Klasse AA-EUR-H er en «underklasse med reinvestering». En investor som tegner andeler i underklasser med reinvestering, vil i stedet for å motta kontantutbytte fra BXPE for slike andeler, få slike beløp reinvestert i underklassen.

BXPE kan når som helst oppløses ved vedtak fattet av generalforsamlingen, underlagt krav til beslutningsdyktighet og flertall som definert i BXPEs vedtekter. Innløsninger forventes å bli tilbudt kvartalsvis til netto aktivaverdi **(«NAV»)** per aksje per siste kalenderdag i kvartalet – referer til «Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?» avsnittet nedenfor. BXPE's depotmottaker er CACEIS Bank, Luxembourg branch. Referer til avsnittet «Annen relevant informasjon» nedenfor om hvor du finner ytterligere informasjon om BXPE.

Periode

BXPE er etablert på ubestemt tid. Det er ingen anbefalt investeringsperiode. Referer til «Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?»-avsnittet nedenfor for den illustrative anbefalte investeringsperioden benyttet i dette dokumentet.

Mål

BXPE vil, som feeder-fondet, investere alle eller så godt som alle sine aktiva i et underfond av Blackstone Private Equity Strategies Fund (Master) FCP («Hovedfondet») som hovedfondet. Hovedfondet er et luxembourgsk fond («fonds commun de placement») som er underlagt del II i 2010-loven.

Hovedfondets investeringsmål er å levere kapitalvekst på mellomlang og lang sikt og i mindre grad generere beskjeden løpende inntekt. Hovedfondet vil primært investere i privatforhandlede, aksjeorienterte investeringer, og utnytte talent- og investeringsevnen til Blackstones private equity-plattform for å skape en attraktiv portefølje av alternative investeringer diversifisert på tvers av geografiske områder og sektorer. Hovedfondet vil benytte Blackstones tematiske, sektorbaserte tilnærming til private equity-investeringer med fokus på transaksjoner der omfanget, merkevaren og/eller mulighetene for driftsintervensjon vil skape konkurransefortrinn for hovedfondet. Hovedfondet har til hensikt å forbli en disiplinert, verdiorientert investor som er engasjert i å bygge porteføljeselskaper ved å støtte ledelsesteam og forretningsplaner, forbedre driften, gi tilgang til Blackstone-økosystemet og evaluere og delta i oppfølgingsinvesteringer for å støtte vekst.

I mindre grad vil hovedfondet også investere i gjeld og andre verdipapirer, inkludert, men ikke begrenset til, lån, gjeldspapirer og offentlige aksjer, som generelt forventes å være likvide, og som kan brukes til å generere inntekter, lette kapitalutplassering og gi en potensiell likviditetskilde. BXPE og hovedfondet forvaltes aktivt av AIF-forvalteren og gir ikke investorer noe skjønn med hensyn til investeringer gjort av BXPE eller hovedfondet. BXPE kan bruke forvaltningsteknikker som giring eller gjeld for ethvert formål, inkludert for å finansiere hele eller deler av kapitalen som kreves for en investering, eller for å inngå sikringstransaksjoner for å mitigere risikoen knyttet til valuta- og rentebevegelser.

For privatinvestorer

Produktet er beregnet på investorer med høy formue, fondsforvaltere for privatkunder, finansformidlere og andre privatinvestorer, underlagt eventuelle gjeldende lover og forskrifter i din jurisdiksjon, som er i stand til å vurdere fordelene og risikoen ved en slik investering, og/eller som har mottatt råd fra sine finansformidlere angående en slik investering. Produktet er bare egnet for investorer: (i) som forstår den potensielle risikoen for tap av kapital og for begrenset likviditet i BXPEs underliggende investeringer; (ii) som har tilstrekkelige ressurser til å kunne bære tap (som kan tilsvare hele det investerte beløpet) som kan følge av en slik investering; (iii) som gjør en investering i BXPE som en del av et diversifisert investeringsprogram; og (iv) som fullt ut forstår og er villige til å påta seg risikoene som er involvert i et slikt investeringsprogram.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator

Lavere Risiko **Høyere Risiko**



Risikoindikatoren forutsetter at du holder produktet i åtte år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig, og du kan få mindre tilbake. Du vil kanskje ikke kunne selge produktet ditt på en enkel måte, eller du vil kanskje måtte selge til en kurs som har betydelig innflytelse på hvor mye du får tilbake.

Risikoindikatoren er en veiledning som lar deg vurdere dette produktets risiko i forhold til andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en kategori med middels til lav risiko.
Denne vurderer potensialet for fremtidige tap til å være på et middels til lavt nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke vår evne til å betale deg tilbake.

Vær oppmerksom på valutarisiko. BXPEs basisvaluta er USD ($). Du kan motta betalinger i en annen valuta enn den offisielle valutaen i hjemmejurisdiksjonen din, så den endelige avkastningen du får, avhenger av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen tas ikke i betraktning i indikatoren som vises ovenfor.

Sammendragsrisikoindikatoren (SRI) beregnes ved hjelp av en foreskrevet metodikk i henhold til PRIIPs-reglene som tar hensyn til visse markeds- og kredittrisikotiltak basert på data fra en angitt avkastningsperiode. Volatiliteten observert i de relevante avkastningsdataene er en viktig faktor ved bestemmelse av SRI-en. Dette betyr at to andelsklasser med vesentlig de samme økonomiske vilkårene, men denominert i forskjellige valutaer, kan ha to forskjellige SRI-vurderinger på grunn av volatilitet i valutakurser. Denne forskjellen gjenspeiler ingen endring i fondets underliggende portefølje, investeringsstrategi eller samlede investeringsrisiko.

Denne investeringen innebærer en høy grad av risiko og må bare gjøres dersom investoren har råd til å tape hele det investerte beløpet. Det er ingen garantier eller forsikringer om oppnåelse av investeringsmålet eller en bestemt avkastning. Dette produktet inkluderer ikke noen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling, slik at du kan miste hele eller deler av investeringen. Hvis vi ikke kan betale deg det vi skylder, kan du miste hele investeringen.

Avkastningsscenarier

Hva du får tilbake fra dette produktet, avhenger av fremtidig markedsutvikling. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene illustrerer den dårligste, gjennomsnittlige og beste avkastningen for produktet og en egnet referanseindeks med hensyn til de siste 13 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stresscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt eieperiode:		**8 år**	
Eksempel på investering:		**€10,000**	
		Hvis du innløser etter 1 år	**Hvis du innløser etter 8 år**
Scenarier			
Minimum	**Det finnes ingen minimumsgarantert avkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen din.**		
Stress	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**€8,250**	**€7,630**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-17.5%	-3.3%
Ugunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**€8,990**	**€12,210**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-10.1%	2.5%
Moderat	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**€10,650**	**€29,450**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	6.5%	14.5%
Gunstig	**Hva du kan få tilbake etter kostnader**	**€14,140**	**€31,220**
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	41.4%	15.3%

Basert på annualisert avkastning i følgende proxy de siste 13 årene: (A) For perioden før BXPEs lansering i januar 2024: (1) 85 % Cambridge Private Equity Global; og (2) 15 % Credit Suisse Leveraged Loan USD hver frem til desember 2023; og (B) Fra januar 2024, BXPEs faktiske ytelse.

Ingen forhåndsgebyrer betales til BXPE når du kjøper aksjer i BXPE, selv om visse finansielle mellommenn, forsikringsenheter og andre institusjoner direkte kan belaste sine kunder forhåndssalgskommisjon, plasseringsgebyr, abonnementsgebyr eller lignende gebyrer på generelt opptil 3,5 % av tegningsprisen. Slike gebyrer pålegges utelukkende av den relevante motparten i henhold til dens avtaler med sine kunder og mottas ikke av BXPE. Vær oppmerksom på at resultatscenarioene som presenteres i dette dokumentet, ikke inkluderer, der aktuelt, eventuelle slike forhåndsgebyrer. Det kan være andre gebyrer som en finansiell mellommann, en forsikringsenhet eller en institusjon belaster sine kunder med hensyn til et kjøp av aksjer i BXPE eller tjenester de leverer til sine kunder i forhold til dette.

Der ytelsesberegninger viser at et stress-scenario er gunstigere enn det ugunstige scenariet, vil stressscenarioet justeres for å matche det ugunstige scenariet.

Tallene inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

For hvert scenario som beskrives nedenfor, henvises det til den relevante referanseindikatoren nedenfor:
(a) **Ugunstig scenario:** Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 11/2021 og 10/2022 ved innløsning etter 1 år, og mellom 05/2025 og 06/2026 ved innløsning etter 8 år;
(b) **Moderat scenario:** Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 08/2023 og 07/2024 ved innløsning etter 1 år, og mellom 01/2018 og 12/2025 ved innløsning etter 8 år; og
(c) **Gunstig scenario:** Denne typen scenario inntraff for en investering mellom 06/2020 og 05/2021 ved innløsning etter 1 år, og mellom 07/2018 to 06/2026 ved innløsning etter 8 år.

Hva om Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. ikke kan betale meg tilbake?

Investoren kan lide et økonomisk tap (opptil hele det investerte beløpet) dersom produktet eller hovedfondet ikke kan oppfylle sine forpliktelser. Et slikt potensielt tap dekkes ikke av noen investorkompensasjons- eller garantiordning.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. Vedkommende vil i tilfelle kunne gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet, og hvordan produktets utvikling er. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder. Vi har antatt følgende:

- Det første året vil du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi antatt at produktet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet.
- EUR 10 000 er investert.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 8 år
Samlede kostnader	€1,025	€13,195
Virkningen av årlige kostnader (*)	9.5%	4.5% hvert år

* Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din over tid. For eksempel viser det at dersom du innløser andelene dine etter den illustrative anbefalte eieperioden (8 år), er gjennomsnittsavkastningen din per år estimert å være 19.9 % før kostnader og 14.5 % etter kostnader.

Totale kostnader: Dette tallet er basert på at en investor innløser alle sine andeler på det aktuelle tidspunktet.

Kostnadenes sammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	Vi tar ingen tegningsgebyrer.	0 EUR
Innløsningskostnad	Andeler som innløses etter mindre enn 24 måneder vil få et fradrag på 5 % av netto andelsverdi (beregnet på den aktuelle innløsningsdatoen)	526 EUR
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	2.3 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader det siste året.	257 EUR
Transaksjonskostnader	0.1% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. Ekskluderer transaksjonskostnader som påløper som en del av oppkjøpet av investeringer.	11 EUR
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	2.1% av verdien av investeringene dine per år. Vi trekker dette fra produktet hvis det oppnår bedre avkastning enn de relevante kriteriene, som definert i vedtektsdokumentene. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av investeringens utvikling. Den årlige resultatavgiften estimeres for hvert av de siste fem årene med proxydata, og det beregnes et gjennomsnitt.	231 EUR

Kostnadenes sammensetning: Renter og andre kostnader knyttet til lån gitt av ikke-tilknyttede parter og eventuelle investeringsrelaterte lån er ikke inkludert i de faste kostnadene. Nettoeffekten av belåning reflekteres i avkastning før fradrag av totale engangskostnader, løpende kostnader og tilfeldige kostnader.

Tegningskostnad: Ingen forhåndsgebyrer betales til BXPE når du kjøper aksjer i BXPE, selv om visse finansielle mellommenn, forsikringsenheter og andre institusjoner direkte kan belaste sine kunder forhåndssalgskommisjon, plasseringsgebyr, abonnementsgebyr eller lignende gebyrer på generelt opptil 3,5 % av tegningsprisen. Slike gebyrer pålegges utelukkende av den relevante motparten i henhold til dens avtaler med sine kunder og mottas ikke av BXPE. Vær oppmerksom på at resultatscenarioene som presenteres i dette dokumentet, ikke inkluderer, der aktuelt, eventuelle slike forhåndsgebyrer. Det kan være andre gebyrer som en finansiell mellommann, en forsikringsenhet eller en institusjon belaster sine kunder med hensyn til et kjøp av aksjer i BXPE eller tjenester de leverer til sine kunder i forhold til dette.

Innløsningskostnader: Dette tallet er basert på at en investor innløser alle sine andeler på det aktuelle tidspunktet.

Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader: Investeringsforvalteren kan etter eget skjønn forskuttere alle eller deler av Fondets kostnader og Organisasjons- og Tilbudskostnader frem til Ikrafttredelsesdatoen, slik dette er definert i Prospektet. Disse beløpene vil bli tilbakebetalt forholdsmessig over de 60 månedene etter Ikrafttredelsesdatoen, eller tidligere etter Investeringsforvalterens skjønn, med forbehold om eventuelle skjønnsmessige kostnadstak anvendt av Investeringsforvalteren i det første året og deretter. Disse kostnadene, sammen med AIFM- og administrasjonsgebyret, er inkludert i «driftskostnader».

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt eieperiode: Det er ingen anbefalt investeringsperiode, men for å gjøre produktet sammenlignbart med andre produkter er det i dette dokumentet forutsatt en investeringsperiode på 8 år. Andeler i BXPE er bare egnet som en langsiktig investering for personer med tilstrekkelige økonomiske midler som ikke trenger kortsiktig likviditet fra investeringen. Vi forventer ikke at det vil være et offentlig marked for BXPE-andelene, og det kan derfor være vanskelig for deg å selge andelene dine. Innløsninger forventes å tilbys hvert kvartal til NAV per andel per den siste kalenderdagen i kvartalet (hver en **«Innløsningsdato»**). Andeler som holdes i mindre enn 24 måneder, vil bli gjenstand for 5 % fratrekk i netto andelsverdi.

Innløsningskrav må fremmes innen kl. 17.00 sentraleuropeisk tid på siste virkedag i den første måneden i kvartalet hvor innløsningsdatoen faller. Oppgjør av innløste andeler forventes vanligvis å utføres innen 35 kalenderdager etter innløsningsdatoen. Innløsningsforespørsler kan avvises helt eller delvis av Blackstone Private Investments Advisors LLC, BXPEs investeringsforvalter, under spesielle omstendigheter og ikke på systematisk basis. Innløsninger, med forbehold om visse unntak, er generelt begrenset til 3 % av den aggregerte NAV-en til BXPE-fondskomplekset per kalenderkvartal og kan være gjenstand for et innløsningsgebyr eller et fradrag ved tidlig innløsning (der det er aktuelt). Se prospektet for mer informasjon. I unntakstilfeller og ikke på systematisk basis kan BXPE gjøre unntak fra, endre eller oppheve planen.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har klager på produktet eller på produsentens opptreden, kan du fremme klagen på en av to måter. Du kan sende en e-post til BEFMcompliance@blackstone.com. Alternativt kan du skrive til oss på:
Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. Attn: Complaints Officer 2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg
Alle klager på rådgivers eller distributørs atferd skal rettes til aktuell rådgiver eller distributør.

Annen relevant informasjon

Informasjonen i dette nøkkelinformasjonsdokumentet suppleres av vedtektene og prospektet, som vil bli utlevert til investorer før tegning i henhold til lovens krav, enten direkte eller gjennom finansielle mellommenn. Ytterligere informasjon om BXPE, inkludert en kopi av prospektet, den siste årsrapporten, eventuell påfølgende halvårsrapport, den siste prisen på BXPE-aksjer og BXPE's resultatinformasjon (inkludert tidligere resultatdata og tidligere beregninger av resultatscenarioer), som påkrevd av loven, finnes gratis på engelsk, på https://www.bxpef.com eller ved å sende en e-post til BEFMcompliance@blackstone.com. Når investorer skal ta en beslutning om de skal investere i BXPE eller ikke, må de basere seg på sine egne undersøkelser av BXPE, inkludert fordeler og risiko. Potensielle investorer bør lese prospektet nøye og ta vare på det. Potensielle investorer skal imidlertid ikke tolke innholdet i dette dokumentet eller prospektet som juridisk, regnskapsmessig, forretningsmessig, investeringsmessig, pensjonsmessig eller skattemessig rådgivning. Investorer bør merke seg at skattelovgivningen som gjelder for BXPE, kan ha innvirkning på deres personlige skatteposisjon for investeringer i BXPE.