Blackstone

SEPTEMBER 2026

Dokument med central information

BXPE FEEDER SICAV - I, Klasse I-D-USD - Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. ("**AIFM**") er forpligtet til at udarbejde og offentliggøre dette dokument ifølge Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1286/2014 om centrale informationsdokumenter for pakkeprodukter til detailhandel og forsikringsbaserede investeringsprodukter ("**forordningen**"). AIFM'en skal følge den foreskrevne metode i forordningen ved udarbejdelsen af dokumentet, heriblandt fastlæggelsen af den sammenfattende risikoindikator og beregningen af resultatscenarierne. AIFM'en mener, at den metode, der er foreskrevet i forordningen for dette dokument, og særligt beregningen af produktets resultatscenarier, primært er udformet med henblik på pakkeprodukter af detailinvesteringer, og ikke til aktier i denne type fond, og at metoden i forbindelse med dette investeringsprodukt giver resultater, som efter AIFM'ens opfattelse kan afvige væsentligt fra fondens resultater.

Produkt

BXPE FEEDER SICAV-I, Klasse I-D-USD,Blackstone Private Equity Strategies Fund SICAV ("**BXPE**")

ISIN: LU2480033674

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

Kompetent myndighed: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"). BXPE er godkendt i Luxembourg af CSSF. BXPE er anmeldt med henblik på markedsføring i Luxembourg og i andre medlemsstater i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde i overensstemmelse med artikel 31 og 32 i Direktiv 2011/61/EU.

Senest ajourført: september 2026

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Aktier i BXPE, en åben, blandet fond, der er organiseret som et investeringsselskab med flere afdelinger og variabel kapital i Luxembourg (société d'investissement à capital variable). BXPE har en paraplystruktur bestående af en eller flere afgrænsede delfonde, der er omfattet af Del II af den luxembourgske lov af 17. december 2010 om institutter til kollektiv investering ("**2010 loven**").

Klasse I-D-USD er en "udlodningsunderafdeling". En investor, der tegner aktier i en udlodningsunderafdeling, modtager kontant alle udlodninger, som BXPE udbetaler til de pågældende aktier.

BXPE kan til enhver tid opløses ved en beslutning truffet af generalforsamlingen med forbehold for beslutningsdygtighed og flertal som fastlagt i BXPE's vedtægter. Indløsninger forventes at blive tilbudt kvartalsvist til den indre værdi (**"NAV"**) pr. aktie pr. kvartalets sidste kalenderdag – vi henviser til afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?" nedenfor. BXPE's depositar er CACEIS Bank, Luxembourg branch. Se afsnittet "Anden relevant information" nedenfor, hvor du kan finde yderligere oplysninger om BXPE.

Løbetid

BXPE er etableret på ubestemt løbetid. Der er ingen anbefalet holdeperiode. Vi henviser til afsnittet "Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?" nedenfor om den illustrative anbefalede holdeperiode, der anvendes i dette dokument.

Mål

BXPE investerer som feederfond alle eller i det væsentlige alle sine aktiver i en afdeling af Blackstone Private Equity Strategies Fund (Master) FCP ("**masterfond**") som masterfonden. Masterfonden er en luxembourgsk investeringsfond (fonds commun de placement), der er omfattet af 2010-lovens Del II.

Masterfondens investeringsmål er at levere mellemlang til langsigtet kapitalværdiforøgelse og, i mindre grad, at generere beskedne løbende indtægter. Masterfonden vil primært investere i privat forhandlede, aktieorienterede investeringer, der udnytter talent og investeringskapaciteter på Blackstones private equity-platform til at skabe en attraktiv portefølje af alternative investeringer diversificeret på tværs af geografiske områder og sektorer. Masterfonden vil anvende Blackstones tematiske, sektorbaserede tilgang til private equity-investering med fokus på transaktioner, hvor dens skala, brand og/eller driftsmæssige interventionsevner vil skabe konkurrencemæssige fordele for masterfonden. Masterfonden har til hensigt at forblive en disciplineret, værdiorienteret investor, der beskæftiger sig med at opbygge porteføljevirksomheder ved at støtte ledelseshold og forretningsplaner, forbedre drift, give adgang til Blackstone-økosystemet og evaluere og deltage i opfølgende investeringer for at understøtte vækst.

Masterfonden vil i mindre grad også investere i gæld og andre værdipapirer, herunder, eksempelvis, lån, gældsværdipapirer og offentlige aktier, som generelt forventes at være likvide, og som kan bruges til at generere indtægter, formidle kapitalallokering og udgøre en potentiel likviditetskilde. BXPE og masterfonden forvaltes aktivt af AIFM'en og giver ikke investorerne nogen form for skønsbeføjelser over de investeringer, BXPE eller masterfonden foretager. BXPE kan anvende teknikker til forvaltning af aktiver såsom gearing eller gæld til alle formål, herunder for at finansiere hele eller en del af kapitalen, der er nødvendig til en investering, eller kan indgå afdækningstransaktioner for at mindske risiciene for potentielle valutakurs- eller renteudsving.

Tilsigtet detailinvestor

Produktet er beregnet for investorer med høj nettoværdi, forvaltere af privatkunders formuer, finansielle formidlere og andre detailinvestorer, der er underlagt eventuelle gældende love og regler i din jurisdiktion og som er i stand til at vurdere fordelene og risiciene ved en sådan investering, og/eller som har modtaget rådgivning fra deres finansielle formidlere om en sådan investering. Produktet er kun egnet for investorer: (i) som forstår den potentielle risiko for kapitaltab, og at der kan være begrænset likviditet i BXPE's underliggende investeringer, (ii) som har tilstrækkelige ressourcer til at kunne bære tab (som kan svare til hele det investerede beløb), som kan være resultatet af en sådan investering, (iii) for hvem en investering i BXPE er en del af et diversificeret investeringsprogram, og iv) som fuldt ud forstår og er villige til at påtage sig de risici, der er forbundet med et sådant investeringsprogram.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

Lavere risiko **Højere risiko**



Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i otte år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, og du vil kunne få mindre tilbage. Det bliver måske ikke let at sælge dit produkt, eller du bliver måske nødt til at sælge til en pris, der i betydelig grad påvirker, hvor meget du får tilbage.

Den summariske risikoindikator er en vejledning om risikoniveauet for dette produkts sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at du vil tabe penge på produktet på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, hvilket er en middel-lav risikoklasse.
Dette er en vurdering af de mulige tab som følge af fremtidige resultater på et middel-lavt niveau, og dårlige markedsforhold kan påvirke vores muligheder for at betale dig.

Vær opmærksom på valutarisikoen. Basisvalutaen for BXPE er USD ($). Du kan modtage betalinger i en anden valuta end den officielle valuta i din retskreds, så det endelige afkast, du får, afhænger af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko tages ikke i betragtning i indikatoren vist ovenfor.

Den summariske risikoindikator (SRI) beregnes ved hjælp af en foreskrevet metode i henhold til PRIIP-reglerne, der tager hensyn til visse markeds- og kreditrisikoforanstaltninger baseret på en fastsat periode med afkastdata. Den volatilitet, der observeres i de relevante afkastdata, er en vigtig faktor ved bestemmelse af SRI. Det betyder, at to aktieklasser med stort set de samme økonomiske vilkår, men denomineret i forskellige valutaer, kunne have to forskellige SRI-vurderinger på grund af volatilitet i valutakursen. Denne forskel afspejler ikke nogen ændring i fondens underliggende portefølje, investeringsstrategi eller overordnede investeringsrisiko.

Denne investering er forbundet med en høj grad af risiko og bør kun foretages, hvis en investor har råd til at miste hele sin investering. Der er ingen garantier eller forsikringer med hensyn til opfyldelse af investeringsmål eller resultater. Produktet indeholder ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, så du vil kunne miste noget af eller hele din investering. Hvis vi ikke er i stand til at betale dig, hvad der skyldes, kan du miste hele din investering.

Resultater Scenarier

Produktets afkast afhænger af den fremtidige udvikling i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges med nøjagtighed.

De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er illustrationer, der viser de værste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet og en passende proxy, som gældende for de seneste 13 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden.

Stress-scenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Anbefalet investeringsperiode:		**8 år**	
Eksempel på investering:		**$10,000**	
		Ved udtræden efter 1 år	**Ved udtræden efter 8 år**
Scenarier			
Minimum	**Der er intet minimumsgaranteret afkast. Du kan miste en del af eller hele din investering.**		
Stress	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**$8,530**	**$8,150**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-14.7%	-2.5%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**$9,200**	**$12,240**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-8.0%	2.6%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**$10,620**	**$28,320**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	6.2%	13.9%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger**	**$13,940**	**$30,880**
	Gennemsnitligt afkast hvert år	39.4%	15.1%

På grundlag af 13 års årlige resultater i følgende proxy: (A) I perioden forud for BXPE's lancering i Januar 2024: (1) 85 % Cambridge Private Equity Global, og (2) 15 % Credit Suisse Leveraged Loan USD hver til December 2023, og (B) Fra Januar 2024, BXPE's faktiske resultater.

Der betales ingen forhåndsgebyrer til BXPE, når du erhverver aktier i BXPE, selvom visse finansielle mæglere, forsikringsenheder og andre institutioner på forhånd direkte kan opkræve deres kunder salgsprovenu, investeringsgebyr, tegningsgebyr eller lignende gebyrer på generelt op til 3,5 % af tegningsprisen. Sådanne gebyrer pålægges udelukkende af den relevante modpart i henhold til dennes aftaler med sine kunder og modtages ikke af BXPE. Bemærk: De resultatscenarier, der er beskrevet i dette dokument, omfatter ikke sådanne eventuelle gebyrer, der opkræves på forhånd. Der kan være andre gebyrer, som en finansiel mægler, en forsikringsenhed eller et institut opkræver fra sine kunder i forbindelse med erhvervelse af aktier i BXPE eller tjenesteydelser, som den tilvejebringer til sine kunder i forbindelse hermed.

I overensstemmelse med lovmæssige krav afrundes tal for resultatscenarier, der rapporteres i monetære termer, til nærmeste 10 USD (eller tilsvarende valuta) og indikatorer for resultatscenarier i procenter til én decimal.

Hvis resultatberegninger viser, at et stressscenarie er mere gunstigt end det ugunstige scenarie, justeres stressscenariet, så det svarer til det ugunstige scenarie.

De viste tal inkluderer alle omkostninger for selve produktet, men inkluderer måske ikke alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan påvirke, hvor meget du får tilbage.

For hvert scenarie, der beskrives nedenfor, henviser vi til den relevante proxy nedenfor:
(a) **Ufordelagtigt scenarie:** denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 01/2022 til 12/2022 ved exit efter 1 år og fra 05/2025 til 06/2026 ved exit efter 8 år
(b) **Moderat scenarie:** denne type scenarie gjorde sig gældende for investering fra 01/2016 til 12/2016 ved exit efter 1 år og fra 07/2016 til 06/2024 ved exit efter 8 år
(c) **Fordelagtig scenarie:** denne type scenarie gjorde sig gældende for en investering fra 07/2020 til 06/2021 ved exit efter 1 år og fra 07/2013 til 06/2021 ved exit efter 8 år.

Hvad sker der, hvis Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Investor kan blive udsat for et økonomisk tab (svarende til nogle af eller alle investorens investeringer) som følge af misligholdelse med hensyn til produktet eller masterfonden. Et sådant muligt tab er ikke dækket af nogen ordning for investorkompensation eller garanti.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser rådgiveren eller sælgeren dig om omkostningerne, og hvordan de påvirker din investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der fratrækkes din investering for at dække forskellige omkostningstyper. Beløbene afhænger af, hvor meget du investerer, hvor længe du ejer produktet, og hvor godt produktet klarer sig. De viste beløb er illustrationer baseret på et eksempel af et investeringsbeløb og en række mulige investeringsperioder. Vi antager:

- At du det første år får det investerede beløb tilbage (0 % årligt afkast). Hvad angår den anden investeringsperiode, antager vi, at produktet opnår resultater som vist i det moderate scenarie.
- 10.000 € er investeret.

	Ved udtræden efter 1 år	Ved udtræden efter 8 år
Omkostninger i alt	$928	$9,882
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	8.7%	3.7% hvert år

*Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer dit afkast over tid. Du kan for eksempel se, at ved exit efter den illustrative anbefalede investeringsperiode (8 år), forventes det, at dit gennemsnitlige afkast pr. år er 18.2 % før omkostninger og 13.9 % efter omkostninger.

Samlede omkostninger: Dette tal er baseret på, at en investor indløser alle sine aktier på det relevante tidspunkt.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller udtræden		Ved udtræden efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver intet entrégebyr for produktet.	0 USD
Udtrædelsesomkostninger	Indløste aktier, der besiddes i mindre end 24 måneder, vil få fratrukket 5 % af indre værdi (beregnet på den relevante indløsningsdato).	526 USD
Løbende omkostninger		
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	1.5 % af værdien af dine investeringer pr. år. Dette er en vurdering baseret på de årlige omkostninger i løbet af det seneste år.	162 USD
Transaktionsomkostninger	0.1% af værdien af dine investeringer pr. år. Dette er en vurdering af de omkostninger, der påløber, når vi køber og sælger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløb varierer alt efter, hvor meget vi køber og sælger. Udelukker transaktionsomkostninger, der afholdes som led i erhvervelsen af investeringer.	11 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		
Resultatgebyrer	2.1% af værdien af dine investeringer pr. år. Vi fratrækker disse fra produktet, hvis det overgår de relevante kriterier, som er fastlagt i de selskabets dokumenter. Det faktiske beløb varierer alt efter, hvor godt din investering klarer sig. Det aggregerede omkostningsskøn ovenfor omfatter gennemsnittet for de seneste 5 år.	229 USD

Omkostningernes sammensætning: Renter og øvrige omkostninger i forbindelse med låntagning fra ikke-tilknyttede parter samt investeringsrelateret låntagning indgår ikke i de gentagne omkostninger. Gearings nettovirkning afspejles i afkastene forud for fradrag af de samlede engangs-, løbende og ekstraomkostninger.

Oprettelsesomkostninger: Der betales ingen forhåndsgebyrer til BXPE, når du erhverver aktier i BXPE, selvom visse finansielle mæglere, forsikringsenheder og andre institutioner på forhånd direkte kan opkræve deres kunder salgsprovenu, investeringsgebyr, tegningsgebyr eller lignende gebyrer på generelt op til 3,5 % af tegningsprisen. Sådanne gebyrer pålægges udelukkende af den relevante modpart i henhold til dennes aftaler med sine kunder og modtages ikke af BXPE. Bemærk: De resultatscenarier, der er beskrevet i dette dokument, omfatter ikke sådanne eventuelle gebyrer, der opkræves på forhånd. Der kan være andre gebyrer, som en finansiel mægler, en forsikringsenhed eller et institut opkræver fra sine kunder i forbindelse med erhvervelse af aktier i BXPE eller tjenesteydelser, som den tilvejebringer til sine kunder i forbindelse hermed.

Udtrædelsesomkostninger: Dette tal er baseret på, at en investor indløser alle sine aktier på det relevante tidspunkt.

Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger: Investeringsforvalteren kan efter eget skøn forskuttere alle eller en del af Fondens omkostninger samt Organisations- og Udbudsomkostninger frem til Ikrafttrædelsesdatoen, som defineret i Prospektet. Disse beløb vil blive tilbagebetalt forholdsmæssigt over de 60 måneder efter Ikrafttrædelsesdatoen eller tidligere efter Investeringsforvalterens skøn, med forbehold for ethvert skønsmæssigt omkostningsloft anvendt af Investeringsforvalteren i det første år og derefter. Disse omkostninger er sammen med AIFM- og administrationsgebyret inkluderet i "driftsomkostninger".

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet holdeperiode: Der er ingen anbefalet holdeperiode, men for at gøre produktet sammenligneligt med andre er der i dette dokument valgt en illustrativ anbefalet holdeperiode på 8 år. Aktier i BXPE er kun egnede som langsigtet investering for personer med tilstrækkelige finansielle midler, som ikke har behov for likviditet fra deres investering på kort sigt. Vi forventer ikke, at der vil være et offentligt marked for BXPE-aktier, og det kan derfor være vanskeligt for dig at sælge dine aktier. Indløsning forventes at blive tilbudt hvert kvartal til indre værdi pr. aktie pr. den sidste kalenderdag i kvartalet (hver især benævnt en **"indløsningsdato"**). Aktier, der besiddes i mindre end 24 måneder, vil få fratrukket 5 % af indre værdi.

Anmodninger om indløsning skal fremsættes senest kl. 17.00 centraleuropæisk tid den sidste hverdag i den første måned i det relevante kvartal, hvori indløsningsdatoen falder. Afvikling af aktieindløsning forventes generelt at finde sted inden for 35 kalenderdage efter indløsningsdatoen. Blackstone Private Investments Advisors LLC, BXPE's investeringsforvalter, kan afvise anmodninger om indløsning helt eller delvist under ekstraordinære omstændigheder og ikke på systematisk grundlag. Indløsninger er, med forbehold for visse undtagelser, generelt begrænset til 5 % af den samlede NAV for BXPE-fondskomplekset pr. kalenderkvartal og kan være underlagt et indløsningsgebyr eller et fradrag ved tidlig indløsning (alt efter hvad der er relevant). Se prospektet for yderligere oplysninger. BXPE kan under ekstraordinære omstændigheder og ikke på systematisk grundlag gøre undtagelser fra, ændre eller suspendere planen.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ønsker at klage over produktet eller adfærden hos producenten, kan du indgive din klage på en af to måder. Du kan sende en e-mail til os på BEFMcompliance@blackstone.com. Eller du kan skrive til os på:
Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. Att: Complaints Officer 2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg Storhertugdømmet Luxembourg
Klager over din rådgiver eller distributørs adfærd skal rettes til den pågældende rådgiver eller distributør.

Anden relevant information

Oplysningerne i dette dokument med central investorinformation suppleres af vedtægterne og prospektet, som vil blive udleveret til investorer før tegning som påkrævet ved lov, enten direkte eller gennem finansielle mæglere. Yderligere oplysninger om BXPE, herunder en kopi af prospektet, den seneste årsberetning, eventuelle efterfølgende halvårsberetninger, den seneste pris på BXPE -aktier og BXPE's resultatoplysninger (herunder tidligere resultatdata og tidligere resultatscenarieberegninger) kan som påkrævet ved lov findes gratis på engelsk på https://www.bxpef.com, eller du kan få dem ved at sende en e-mail til BEFMcompliance@blackstone.com. Når potentielle investorer skal beslutte, om de vil investere i BXPE, skal de selv undersøge BXPE, herunder de fordele og risici, der er forbundet hermed. Interesserede investorer bør læse og opbevare prospektet omhyggeligt. Interesserede investorer må dog ikke opfatte indholdet af dette dokument eller prospektet som juridisk, regnskabsmæssig, forretningsmæssig, investeringsmæssig, pensionsmæssig eller skattemæssig rådgivning. Investorer bør være opmærksomme på, at den skattelovgivning, der gælder for BXPE, kan have betydning for deres personlige skattemæssige position i forbindelse med deres investeringer i BXPE.