

Avaintietoasiakirja

ECRED Feeder SICAV – I, luokka A-D-USD - Blackstone European Private Credit Fund SICAV

Tarkoitus

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot tästä sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi tuotteen luonteen, riskit, kulut, mahdolliset voitot sekä tappiot ja voisi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. (josta jäljempänä käytetään vaihtoehtoisen sijoitusrahaston lyhennettä ("**AIFM**") on laatinut ja julkaissut tämän asiakirjan, jota vaatii Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1286/2014 vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita (PRIIP-tuotteita) koskevista avaintietoasiakirjoista ("**asetus**"). AIFM:n edellytetään laativan asiakirjan asetuksen määrittämällä menetelmällä, mukaan lukien yleisen riski-indikaattorin määrittäminen ja tuottonäkymien laskenta. AIFM uskoo, että asetuksessa tämän asiakirjan tietojen – ja etenkin tuottonäkymien – laatimiseen säädetty menetelmä on ensisijaisesti suunniteltu vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja sijoitustuotteita, eikä niinkään tämentyyppisen rahaston osuuksia varten, ja antaa tämän nimenomaisen tuotteen tapauksessa tuloksia, jotka AIFM:n näkemyksen mukaan voivat poiketa merkittävästi rahaston tuloksista.

Tuote

ECRED Feeder SICAV – I, Luokka A-D-USD, Blackstone European Private Credit Fund SICAV, ("**ECRED**")

ISIN: LU3171633988

Tuotteen kehittäjä

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

+352 282647 1901

<https://www.blackstone.com/regional-disclosures-and-information/>

Toimivaltainen viranomainen: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"). ECRED on saanut toimiluvan Luxemburgissa CSSF:ltä. ECRED-rahaston markkinoimisesta Luxemburgissa ja muissa Euroopan talousalueen jäsenvaltioissa on ilmoitettu toimivaltaisille viranomaisille direktiivin 2011/61/EU 31 ja 32 artiklojen mukaisesti.

Päivitetty viimeksi: 2. tammikuuta 2026

Olet ostamassa monimutkaista tuotetta, jota voi olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Osuudet avoimessa ECRED-sekarahastossa (commingled fund), joka on alarahastoista koostuva luxemburgilainen vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö (société d'investissement à capital variable). ECRED-rahastolla on sateenvarjorakenne, joka koostuu yhdestä tai useammasta 17. joulukuuta 2010 annetun Luxemburgin yhteissijoitusyrityksiä koskevan lain (sellaisena kuin se on viimeksi muutettuna) ("**vuoden 2010 laki**") osan II mukaisesta varoiltaan erillisestä alarahastosta.

-osuuslaji A-D-USD on "tuottoalaosuuslaji". Tuottoalaosuuslajin osuuksia merkitseväle sijoittajalle ECRED maksaa osuuksiin liittyvän mahdollisen tuotonjaon käteisenä.

ECRED voidaan koska tahansa purkaa osuudenomistajien yhtiökokouksen päätöksellä edellyttäen, että ECRED-rahaston yhtiöjärjestyksessä kuvatut vaatimukset päätösvaltaisuuksista ja äänienemmistöstä täyttyvät. Lunastusten odotetaan tulevan mahdolliseksi kuukausittain kuukauden viimeisen kalenteripäivän osuuskohtaiseen nettovarallisuusarvoon ("**NAV**") – ks. kohta "Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?" jäljempänä olevasta osiosta. ECRED-rahaston säilytysyhteisö on CACEIS Bank, Luxembourg branch. Katso jäljempänä oleva kohta "Muut olennaiset tiedot", josta löytyy lisätietoja ECRED:stä.

Sijoitusaika

ECRED on perustettu ilman määriteltyä toimiaikaa (toistaiseksi). Tuotteella ei ole suositeltua sijoitusaikaa. Katso osio "Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?" jäljempänä, missä esitetään havainnollistava suositeltu sijoitusaika, jota on käytetty tässä asiakirjassa.

Tavoitteet

ECRED sijoittaa syöttörahastona kaikki tai lähes kaikki varansa Blackstone European Private Credit Fund (Master) FCP -päärahaston ("**päärahasto**") alarahastoon. Päärahasto on luxemburgilainen sijoitusrahasto (fonds commun de placement), joka toimii vuoden 2010 lain osan II sääntelemänä.

Päärahaston sijoitustavoite on sijoittaa 80–90 % kokonaisvaroistaan yksityisiin luottosijoituksiin, kuten lainoihin, joukkovelkakirjoihin ja muihin luottoinstrumentteihin, joita lasketaan liikkeeseen yksityisissä aneissa tai yksityisten yritysten toimesta. ECRED odottaa, että suurin osa salkusta on yksityisesti myönnettyjä ja yksityisesti neuvoteltuja sijoituksia eurooppalaisiin yrityksiin seuraavissa muodoissa: (i) senior-tason vakuudelliset ja unitranche-lainat ja joukkovelkakirjat ensisijaisella panttioikeudella; (ii) anchor order- ja club deal -järjestelyt (yleisesti ottaen pienten sijoitusyhtiöryhmien tekemät sijoitukset) laajasti syndikoituihin tai puoliliikvideihin lainoihin ja joukkovelkakirjoihin; (iii) velka toissijaisella panttioikeudella, vakuudeton velka, etuoikeusasemaltaan huonompi velka, mezzanine-velka; strukturoidut luotot ja omaisuusvakuudellinen rahoitus; sekä muut vieraan ja oman pääoman ehtoiset arvopaperit. ECRED odottaa lisäksi sijoittavansa noin 10–20 % kokonaisvaroistaan laajalti syndikoituihin ja julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin (ensisijaisesti senior-tason vakuudellisiin) lainoihin, joukkovelkakirjoihin ja muihin velkapapereihin (yhteisesti "**oppportunistiset luotot**") sekä käteiseen ja käteistä vastaaviin varoihin. ECRED odottaa, että opportunistiset luotot ovat yleisesti ottaen likvidejä, ja niitä voi käyttää maksuvalmiuden ylläpitoon samalla, kun ne tarjoavat mahdollisuuden houkutteleviin sijoitustuottoihin varsinkin epäsystemaattisissa ja poikkeuksellisissa markkinaympäristöissä.

ECRED keskittää suurimman osan salkun sijoituksista eurooppalaisiin yrityksiin pääosin keskikokoisten yritysten markkinoiden yläsegmentissä ja odottaa vähäisemmässä määrin kohdentavansa osan salkun sijoituksista yhdysvaltalaisiin, aasialaisiin, australialaisiin ja muihin ei-eurooppalaisiin yrityksiin. AIFM hallinnoi ECRED-rahastoa ja master-rahastoa aktiivisesti, eivätkä sijoittajat voi vaikuttaa ECRED-rahaston tai master-rahaston sijoituspäätöksiin. ECRED voi käyttää vivutuksen tai velanoton kaltaisia varainhoitomenetelmiä kaikkiin tarkoituksiin, mukaan lukien johonkin sijoitukseen tarvittavan pääoman rahoittamiseen osittain tai kokonaan tai lisätäksään sijoituksen tuottoa, tai tehdäksään suojaustoimia mahdollisten valuuttakurssivaihteluiden tai korkovaihteluiden riskien lieventämiseksi.

Kestävyys

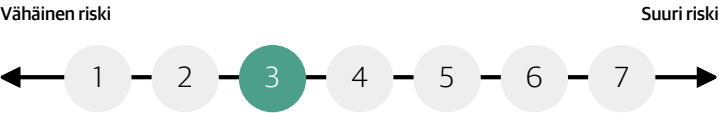
ECRED edistää tiettyjä ympäristö- ja sosiaalisia ominaisuuksia Sustainable Finance Disclosure Regulation (2019/2088) -asetuksen artiklan 8 ("SFDR") mukaisesti, ja sen seurauksena ECRED on luokiteltu artiklan 8 mukaisesti rahoitustuotteeksi SFDR:n tarkoituksia varten. ECRED ei sitoudu tekemään SFDR:n artiklan 2(17) tarkoittamia "kestäviä sijoituksia".

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on tarkoitettu varakkaille sijoittajille, yksityisasiakkaiden rahastonhoitajille, rahoituspalvelujen välittäjille ja muille yksityissijoittajille, jotka pystyvät arvioimaan tällaisen sijoituksen edut ja riskit, ja/tai jotka ovat saaneet rahoituspalvelujen välittäjältään tällaista sijoitusta koskevaa sijoitusneuvontaa, mikäli sijoittajan oikeudenkäyttöalueella sovellettavista laeista tai määräyksistä muuta johdu. Tuote soveltuu ainoastaan sijoittajille: (i) jotka ymmärtävät pääomatappioiden mahdollisen riskin ja sen, että ECRED:n kohdesijoitukset voivat olla likvidiydeltään rajallisia; (ii) joilla on riittävät taloudelliset resurssit kantaa tällaisesta sijoituksesta mahdollisesti syntyvät tappiot (jotka voivat muodostua koko sijoitetun summan suuruiseksi); (iii) joilla on hajautettu sijoitussuunnitelma, josta ECRED muodostaa yhden osan; ja (iv) jotka ymmärtävät täysin ja haluavat ottaa tällaiseen sijoitussuunnitelmaan liittyvät riskit.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riskimittari
Vähäinen riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että pidät tuotteen kahdeksan vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella huomattavasti, ja saatat saada vähemmän rahaa takaisin. Et välttämättä pysty myymään tuotetta helposti tai saatat joutua myymään sen hintaan, joka vaikuttaa merkittävästi takaisin saamaasi summaan.

Yleinen riski-indikaattori antaa kuvan siitä, kuinka tämän tuotteen riskitaso suhteutuu muiden tuotteiden riskitasoon. Se osoittaa, kuinka todennäköisesti tuotteella häviää rahaa markkinaliikkeiden vuoksi tai koska me emme pysty maksamaan.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keski tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa kehittäjän kykyyn maksaa sijoittajalle.

Sinun on tiedostettava valuuttariski. ECRED-rahaston valuutta on EUR (EUR). Sijoittajalle saatetaan maksaa eri valuutassa, joten saatu lopullinen tuotto riippuu näiden kahden valuutan välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä yllä esitetty riski-indikaattori ei ota huomioon.

Tämä sijoitus on korkeariskinen, ja siihen ei pidä ryhtyä, ellei sijoittajalla ole varaa menettää koko sijoitustaan. Sijoitustavoitteen tai tuottojen saavuttamista ei voida taata. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen ja soveltuvissa tilanteissa soveltuvan korvaavan indikaattorin huonointa, keskimääristä ja parasta tuottoa viimeisten 13 vuoden aikana. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäköä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika:		8 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta:		\$10,000	
		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 8 vuoden kuluttua
Näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu jos sijoittaja irtautuu ennen 8 vuotta. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$9,430	\$9,320
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-5.7%	-0.9%
Epäsuotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$9,430	\$10,910
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-5.7%	1.1%
Kohtuullinen näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$10,830	\$16,200
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	8.3%	6.2%
Suotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	\$11,400	\$18,700
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	14.0%	8.1%

Näkymät perustuvat seuraavan korvaavan indikaattorin 13 vuoden vivuttomaan tuottohistoriaan bruttona: (A) ajalta ennen ECRED:n perustamista lokakuussa 2022 (1) marraskuu 2012 syyskuuhun 2016 Cliffwater U.S. Direct Lending Index (2) lokakuusta 2016 syyskuuhun 2022 Blackstone European Senior Direct Lending Funds. (B) lokakuusta 2022 alkaen: ECREDrahaston toteutunut tuotto. Tätä korvaavaa indikaattoria on oikaistu tämän osuuslajin palkkiorakenteen mukaan vastataksaan ECRED:n nettotuottoprofiilia.

ECRED:lle ei makseta etukäteismaksuja, kun ostat ECRED:n osakkeita, vaikka tietyt rahoitusvälittäjät, vakuutusyhtiöt ja muut laitokset voivat suoraan veloittaa asiakkailtaan etukäteisprovision, lunastuspalkkion, merkintämaksun tai vastaavat maksut, jotka ovat yleensä enintään 3,5 % merkintähinnasta. Huomaa, että tässä asiakirjassa esitetyt arvonkehitysnäkymät eivät sisällä tätä sijoituksen yhteydessä veloitettavaa mahdollista etukäteismaksua. Rahoitusvälittäjä, vakuutusyksikkö tai laitos voi veloittaa asiakkailtaan muita maksuja ECRED:n osakkeiden tai sen asiakkailleen tältä osin tarjoamien palveluiden hankinnasta.

Sijoittajat, jotka omistavat ECRED-osakkeita ja joiden toiminnallinen valuutta on muu kuin euro (EUR), altistuvat euron valuuttakurssin vaihteluille ja/tai suojauskustannuksille.

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta eivät välttämättä sisällä kaikkia sellaisia kuluja, joita sijoittaja maksaa neuvonantajalleen tai jakelijalleen. Luvuissa ei ole otettu huomioon henkilökohtaista verotusasemaasi, joka saattaa myös vaikuttaa sijoituksesta saatuihin tuottoihin.

Missä suorituskykylaskelmat osoittavat, että stressiskenaario on suotuisampi kuin epäsuotuisa skenaario, stressiskenaario mukautetaan vastaamaan epäsuotuisaa skenaariota.

Sääntelyvaatimusten mukaisesti rahamääräisinä esitetyt tuottoskenaarioiden luvut pyöristetään lähimpään 10 USD (tai vastaavaan valuuttaan), ja prosentteina esitetyt tuottoskenaarioiden indikaattorit yhden desimaalin tarkkuuteen.

Katso jäljempänä relevantti korvaava indikaattori kunkin alla kuvatun näkymän osalta:

(a) **Epäsuotuisa näkö:** Tämän tyyppinen näkö soveltuu sijoitukseen aikavälillä 11/2018 – 10/2019, jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa 1 vuoden kuluttua, ja aikavälillä 11/2024 – 10/2025, jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa 8 vuoden kuluttua;

(b) **Kohtuullinen näkö:** tämän tyyppinen näkö soveltuu sijoitukseen aikavälillä 04/2022 – 03/2023, jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa 1 vuoden kuluttua, ja aikavälillä 05/2015 – 04/2023, jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa 8 vuoden kuluttua;

(c) **Suotuisa näkö:** tämän tyyppinen näkö soveltuu sijoitukseen aikavälillä 01/2023 – 12/2023, jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa 1 vuoden kuluttua 06/2017 – 05/2025, jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa 8 vuoden kuluttua.

Mitä tapahtuu, jos Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. on maksukyvytön?

Sijoittaja voi kärsiä taloudellisen tappion (joka voi olla osittain tai kokonaan hänen sijoittamansa summan suuruinen), jos tuote tai päärahasto ajautuu maksuhäiriöön. Tällainen tappio ei kuulu minkään sijoittajansuoja- tai tukujärjestelmän piiriin.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä sijoitusneuvontaa antavat henkilöt saattavat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällaisessa tapauksessa kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tiedot näistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajasta ja soveltuvin osin siitä, kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat esimerkkinä käytettävään sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin. Oletuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- Sijoituksen määrä on 10 000 Yhdysvaltain dollari.

	Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua	Jos sijoittaja lunastaa 8 vuoden kuluttua
Kokonaiskulut	\$394	\$5.866
Vaikutus vuotuisen tuottoon (*)	3.8%	3.8% kunakin vuonna

*Tämä havainnollistaa, kuinka kulut vähentävät tuottoa sijoitusajana. Sen avulla havainnollistetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja lunastaa sijoituksensa havainnollistavana suositeltuna sijoitusajana (8 vuotta), sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 10.4 prosenttia ennen kuluja ja 6.2 prosenttia kulujen jälkeen.

Kulut yhteensä: Alle yhden vuoden sijoitusajan jälkeen lunastettavista osuuksista vähennetään 2 % niiden (kyseisenä lunastuspäivänä lasketusta) nettovarallisuusarvosta. Tämä ei ota huomioon tätä mahdollista vähennystä.

Kulurakenne

Kertaluonteiset kulut merkinnän tai lunastuksen yhteydessä		Jos sijoittaja lunastaa 1 vuoden kuluttua
Merkintäkulut	Emme veloita merkintäpalkkiota.	0 USD
Lunastuskulut	Emme veloita lunastuspalkkiota.	0 USD
Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	2.6 % prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	270 USD
Transaktiokulut	Emme veloita liiketoimikuluja.	0 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuloperusteiset palkkiot	1.2 % prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Veloitamme tuotteesta nämä palkkiot, jos tuote kehittyy tuotteen kuvausasiakirjoissa määriteltäjä kriteereitä paremmin. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	124 USD

Merkintäkulut: ECRED:lle ei makseta etukäteismaksuja, kun ostat ECRED:n osakkeita, vaikka tietyt rahoitusvälittäjät, vakuutusyhtiöt ja muut laitokset voivat suoraan veloittaa asiakkailtaan etukäteisprovision, lunastuspalkkion, merkintämaksun tai vastaavat maksut, jotka ovat yleensä enintään 3,5 % merkintähinnasta. Huomaa, että tässä asiakirjassa esitetyt arvonkehitysnäkymät eivät sisällä tätä sijoituksen yhteydessä veloitettavaa mahdollista etukäteismaksua. Rahoitusvälittäjä, vakuutusyksikkö tai laitos voi veloittaa asiakkailtaan muita maksuja ECRED:n osakkeiden tai sen asiakkailleen tältä osin tarjoamien palveluiden hankinnasta.

Lunastuskulut Alle yhden vuoden sijoitusajan jälkeen lunastettavista osuuksista vähennetään 2 % niiden (kyseisenä lunastuspäivänä lasketusta) nettovarallisuusarvosta. Tämä ei ota huomioon tätä mahdollista vähennystä.

Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut: Rahaston rahoittaja on siirtänyt tietyt rahaston kuluja ja järjestely- ja tarjontakuluja sen päivän ensimmäiseen vuosipäivään asti, jona ECRED tai kuka tahansa muu ECRED:n jäsen hyväksyi tilaukset, ja ne korvataan arvioinnin mukaan lokakuusta 2023 alkaen, edellyttäen, että ensimmäisen vuoden aikana ja sen jälkeen edenneisiin kustannuksiin sovelletaan harkinnanvaraista ylärajaa rahaston sponsorin toimesta, kuten ECRED:n asiakirjoissa on tarkemmin selitetty. Nämä kulut ja ECRED:n vaihtoehtorahaston hoitajille (AIFM) makсамat maksut sisältyvät ”käyttökustannuksiin”.

Kulurakenne: Toistuvat kulut eivät sisällä korkoja tai muita kuluja, jotka liittyvät konsernin ulkopuolisten yritysten tarjoamiin lainoihin sekä kaikkiin sijoituksiin liittyviin lainoihin. Velanoton nettovaikutus heijastuu tuotoissa, jotka on laskettu ennen yhteenlaskettujen kertaluontoisten kulujen, juoksevien kulujen ja oheiskulujen vähentämistä.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelut sijoitusajaksi: Tuotteella ei ole suositeltua sijoitusajaa, mutta toisiin tuotteisiin vertailun mahdollistamiseksi tässä asiakirjassa käytetään kuuden vuoden havainnollistavaa suositeltua sijoitusajaa. ECRED-rahasto-osuudet soveltuvat ainoastaan pitkän aikavälin sijoitukseksi riittävän varakkaille henkilöille, jotka eivät tarvitse sijoitettuja rahoja käyttöönsä lyhyellä aikavälillä. ECRED-rahaston osuuksille ei odoteta syntyvän julkisia markkinoita, joten osuuksien myyminen saattaa olla vaikeaa. Lunastusmahdollisuutta odotetaan tarjottavan osuuskohtaiseen nettovarallisuusarvoon kunakin kuukauden viimeisenä kalenteripäivänä (**”lunastuspäivä”**). Alle vuoden omistetuista osuuksista vähennetään 2 % niiden nettovarallisuusarvosta.

Lunastustoimeksiannot on jätettävä ennen klo 17.00 CET sen kuukauden ensimmäisenä pankkipäivänä, jonka lunastuspäivänä lunastusta toivotaan. Osuuksien lunastusten selvityksen odotetaan yleensä tapahtuvan 60 kalenteripäivän kuluessa lunastuspäivästä. ECRED-rahaston salkunhoitaja Blackstone Alternative Credit Advisors LP voi hylätä lunastustoimeksiantoja osittain tai kokonaan poikkeusolosuhteissa, mutta ei järjestelmällisesti. Lunastuksiin sovelletaan lisäksi rajoituksia, jotka liittyvät tietyt kynnysarvot ylittäviin lunastustoimeksiantoihin, sekä lunastuspalkkioita. Poikkeusolosuhteissa, mutta ei järjestelmällisesti, ECRED voi tehdä poikkeuksia suunnitellaan, muuttaa sitä tai keskeyttää sen. Tuottonäkymissä ei ole huomioitu yllä mainittua 2 %:n vähennystä.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Mikäli haluat valittaa tuotteesta tai tuotteen valmistajan toiminnasta, voit jättää valituksen jommallakummalla seuraavista tavoista. Voit ottaa meihin yhteyttä sähköpostilla osoitteeseen BEFCompliance@blackstone.com. Voit vaihtoehtoisesti lähettää kirjeen postitse osoitteeseen:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. Attn: Complaints Officer

2-4, rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Kaikki sijoittajan neuvonantajaa tai jakelijaa koskevat valitukset on tehtävä kyseiselle neuvonantajalle tai jakelijalle.

Muut olennaiset tiedot

Tämän avaintietoasiakirjan sisältämiä tietoja täydentävät yhtiöjärjestys ja rahastoesite, jotka annetaan sijoittajille ennen merkintää lain vaatimalla tavalla joko suoraan tai rahoitusvälittäjän kautta. Lisätietoja ECRED:stä, mukaan luettuna rahastoesitteen kopio, viimeisin vuosikertomus, mahdollinen myöhempi puolivuosisikertomus, ECRED:n osakkeiden viimeisin hinta ja ECRED:n arvonkehitystiedot (mukaan luettuina aiemmat suoritustiedot ja aiemmat arvonkehitysnäkymien laskelmat) lain edellyttämällä tavalla, on saatavilla maksutta englanniksi, englanniksi, osoitteesta www.ecred.com tai sähköpostitse osoitteesta BEFCompliance@blackstone.com. Tehtaessa päätöstä ECRED:iin sijoittamisesta, sijoitusta harkitsevien on pidettävä sijoituspäätöksensä pohjana omaa arviotaan ECRED-rahastosta, mukaan lukien sen eduista ja riskeistä. Sijoitusta harkitsevien on perehdyttävä huolellisesti rahastoesitteeseen ja säilytettävä se itsellään. Sijoitusta harkitsevien ei kuitenkaan tule tulkita tätä asiakirjaa tai rahastoesitettä oikeudelliseksi neuvonnaksi tai kirjanpitoa tai liiketoimintaa koskevaksi neuvonnaksi tai sijoitus-, eläke- tai veroneuvonnaksi. Sijoittajien on otettava huomioon, että ECRED-rahastoon sovellettava verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen ECRED-rahastoon tehtyjen sijoitusten osalta.