

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

<p>CANGARU ALTERNATIVES FUND KLASSE A PARTICIPATIES: NL0012818231 KLASSE B PARTICIPATIES: NL0012818249 KLASSE C PARTICIPATIES: NL0012818256 KLASSE D1 PARTICIPATIES: NL0012818264 KLASSE D2 PARTICIPATIES: NL0012818272</p> <p style="text-align: center;">Dit fonds wordt beheerd door Privium Fund Management B.V.</p>								
Doelstellingen en beleggingsbeleid								
<ul style="list-style-type: none"> Het fonds streeft er naar om vermogensgroei op lange termijn te realiseren door te beleggen in andere beleggingsinstellingen overall ter wereld, voornamelijk bestaande uit hedge fondsen. De portefeuille is samengesteld uit beleggingsinstellingen met uiteenlopende strategieën die beogen een lage correlatie te hebben met meer traditionele vermogenscategorieën, met name ten tijde van (ver)slechter(de) financiële markten (waarbij ten minste 75% van het fondsvermogen zal worden belegd in een combinatie van hedge fondsen met de volgende strategieën: Volatility Arbitrage, Equity Market Neutral, Relative Value Arbitrage, Merger Arbitrage, Multi-Strategy, Global Macro, Convertible Arbitrage en CTA's en ten hoogste 25% van het fondsvermogen zal worden belegd in hedge fondsen met andere strategieën). Het is daarbij beoogd om illiquide (investerings)strategieën en illiquide beleggingsinstellingen te mijden. De portefeuille zal worden beheerd zonder specifieke benchmark. Bij de initiële selectie en doorlopende monitoring 	<p>van beleggingsinstellingen is zowel aandacht voor kwaliteit van het beheer en de kwaliteit van de operationele processen.</p> <ul style="list-style-type: none"> Binnen de grenzen van de beleggingsstrategie en de beleggingsrestricties zoals omschreven in hoofdstuk 3 van het prospectus van het fonds is de beheerder vrij in het bepalen van de samenstelling van de investeringsportefeuille van het fonds. Onder de voorwaarden genoemd in hoofdstuk 8 van het prospectus van het fonds kunnen beleggers maandelijks uit het fonds treden met inachtneming van 20 werkdagen opzegtermijn door het uittredingsformulier (<i>redemption notice</i>) in te vullen. Onder omstandigheden kunnen uittredingen voor een onbepaalde termijn worden opgeschort. Uitkeringen van dividend worden niet voorzien, aangezien het fonds het realiseren van kapitaalgroei beoogt te realiseren. Alle inkomsten zullen worden geherinvesteerd. Desondanks kan de beheerder besluiten inkomsten of winst uit te keren aan de deelnemers. 							
Risico- en opbrengstprofiel								
<p>Kleiner risico Groter risico</p> <p style="text-align: center;">←—————→</p> <p>Doorgaans lager rendement Doorgaans hoger rendement</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center; border-collapse: collapse; margin-top: 10px;"> <tr> <td style="width: 12.5%; height: 40px;">1</td> <td style="width: 12.5%;">2</td> <td style="width: 12.5%; background-color: #cccccc;">3</td> <td style="width: 12.5%;">4</td> <td style="width: 12.5%;">5</td> <td style="width: 12.5%;">6</td> <td style="width: 12.5%;">7</td> </tr> </table> <ul style="list-style-type: none"> Historische gegevens vormen geen betrouwbare indicatie voor de toekomst. De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan met de tijd verschuiven. De laagste categorie betekent niet "risicoloos". Op basis van de door de beheerder berekende standaarddeviatie valt het fonds in risicocategorie [3]. 	1	2	3	4	5	6	7	<ul style="list-style-type: none"> Het fonds en onderliggende beleggingsinstellingen zullen investeren in financiële instrumenten die in meerdere of mindere mate illiquide zijn of kunnen worden. Daarom moet rekening gehouden worden met liquiditeitsrisico. Operationele risico's en risico's in verband met de bewaring van activa: het fonds kan verlies lijden door falende interne processen en systemen, door ontoereikend, nadelig en frauduleus handelen, en door externe gebeurtenissen (zowel op het niveau van het fonds zelf als op het niveau van onderliggende beleggingsinstellingen). Als gevolg van de insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de juridisch eigenaar, de bewaarder en/of de custodian, kan de waarde van Participaties dalen en het fondsvermogen kan verloren gaan. Hoofdstuk 4 van het prospectus van het fonds bevat een uitgebreidere beschrijving van de
1	2	3	4	5	6	7		

<ul style="list-style-type: none"> De prestaties van het fonds zijn onder andere afhankelijk van de prestaties van onderliggende beleggingsinstellingen. 		<p>risico's. U wordt ten zeerste aangeraden om kennis daarvan te nemen.</p>
<p>Kosten</p> <p>De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerskosten en kosten van exploitatie van het fonds, onderliggende beleggingsinstellingen en de onderliggende beleggingen te betalen, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei/opbrengst van uw belegging.</p>		
<p>Enmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend. Dit is het maximale bedrag dat van uw geld kan worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.</p>		<ul style="list-style-type: none"> De getoonde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximum bedragen. De feitelijke instap- en uitstapvergoedingen kunnen worden opgevraagd bij de beheerder. Het bedrag voor de lopende kosten is geraamd op basis van het verwachte kostentotaal. Dit bedrag kan van jaar tot jaar variëren en is exclusief de kosten die onderliggende beleggingsinstellingen bij het fonds in rekening kunnen brengen en is exclusief portfeuilletransactiekosten en in- en uitstapvergoedingen op het niveau van onderliggende beleggingsinstellingen indien deze kosten in rekening worden gebracht. Het wordt niet verwacht dat de onderliggende beleggingsinstellingen in- en uitstapvergoedingen zullen berekenen. Indien dit wel het geval zal zijn, zal het aan de participanten worden medegedeeld. De houders van de verschillende klassen participaties zullen (i) een verschillende management fee en prestatievergoeding betalen zoals beschreven in paragraaf 9.2.3 van het prospectus, (ii) een verschillende uitstapvergoeding betalen (indien van toepassing) en (iii) houders van klasse D1 participaties en klasse D2 participaties zullen profiteren van lagere lopende kosten zoals beschreven in paragraaf 9.2.7 van het prospectus. Zie voor meer informatie over kosten hoofdstuk 9 van het prospectus van het fonds.
<p>Instapvergoeding:</p>	<p>n.v.t.</p>	
<p>Uitstapvergoeding:</p>	<p>indien binnen eerste 12 maanden wordt verkocht:</p> <ul style="list-style-type: none"> - maximum 0,25% van inlosbedrag voor klasse A, B en C participaties - maximum 0,10% van inlosbedrag voor klasse D1 en D2 participaties 	
<p>In- en uitstapvergoeding onderliggende beleggingsinstellingen:</p>	<p>Waarschijnlijk n.v.t.</p>	
<p>Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken</p>		
<p>Lopende kosten per jaar per klasse participaties / prestatievergoeding per maand per klasse participaties als % van het resultaat met een high water mark</p>	<p>A: 1.19% / 4% B: 0.94% / 4% C: 0.74% / 4% D1: 0.59% / 2% D2: 0.40% / 0%</p> <p>Beiden percentages van nettovermogenswaarde van het fonds.</p>	
<p>Lopende kosten onderliggende beleggingsinstellingen:</p>	<p>Gemiddeld [1,5%], van nettovermogenswaarde van het fonds (ex prestatievergoeding maximaal 20%). Ter illustratie de totale lopende kosten inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsinstellingen komen uit op 2.69% (klasse A) (ex prestatievergoeding maximaal 20%). Dit betreft een inschatting en kan in de praktijk afwijken.</p>	
<p>In het verleden behaalde resultaten</p>		

<p>Er zijn onvoldoende gegevens om beleggers een bruikbare aanwijzing van de in het verleden behaalde resultaten te verschaffen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. • Buiten de toe- en uitredingskosten, zijn de in de tabel weergegeven rendementen netto, dus inclusief alle kosten. • Het fonds is gestart op 27 april 2018. • De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in Euro.
<p>Praktische informatie</p>	
<ul style="list-style-type: none"> • Darwin Depositary Services B.V. treedt op als bewaarder van het fonds. • Het volledige Engelstalige prospectus van het fonds alsmede de (half)jaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar op de website van de beheerder (www.priviumfund.com). Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en de nettovermogenswaarde van het fonds. • De belastingwetgeving van Nederland kan van invloed zijn op de persoonlijke belastingssituatie van de belegger. • Privium Fund Management B.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is. 	
<p>Aan Privium Fund Management B.V. is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 6 april 2018.</p>	