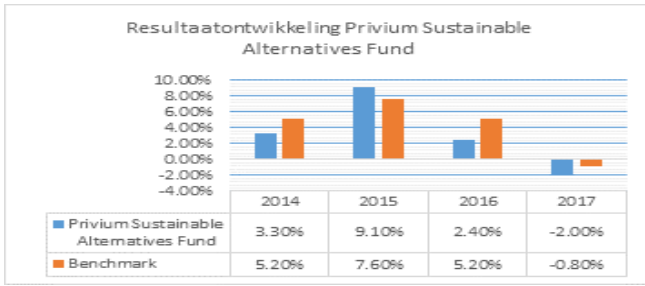


Essentiële beleggersinformatie

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.

| Privium Sustainable Impact Fund (tot 31-12-2018 het Privium Sustainable Alternatives Fund) (ISIN: NL0010763587) Dit fonds wordt beheerd door Privium Fund Management B.V. | | | | | | | | |
|---|--|---|---|---|---|---|---|---|
| Doelstellingen en beleggingsbeleid | | | | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> Het fonds zal beleggen in een portfolio bestaande uit rechten van deelneming in andere beleggingsinstellingen en in aandelen van beursgenoteerde bedrijven wereldwijd. Het fonds streeft er naar een vermogensgroei op lange termijn te realiseren door te beleggen in een portfolio van beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde beleggingsinstellingen, entiteiten en vastrentende waarde instrumenten, allen met focus op duurzame impact investeringen. Het fonds zal exposure hebben naar zowel ontwikkelde als ontwikkelingslanden. Er bestaat geen enkele garantie dat de nagestreefde rendementsdoelstelling wordt bereikt. Bij de initiële selectie en doorlopende monitoring van beleggingsinstellingen is zowel aandacht voor duurzaamheidsaspecten, kwaliteit van het beheer en de kwaliteit van de operationele processen. Het fonds is op 31 augustus 2014 gestart als het Privium Sustainable Alternatives Fund. Zowel de naam van het fonds als het beleggingsbeleid zijn per 01-01-2019 gewijzigd. | <ul style="list-style-type: none"> Binnen de beleggingsrestricties als omschreven in hoofdstuk 3 van het prospectus van het fonds is de beheerder vrij in het bepalen van zijn beleggingsstrategie en de samenstelling van de investeringsportfolio van het fonds. Onder de voorwaarden genoemd in hoofdstuk 8 van het prospectus van het fonds kunnen beleggers maandelijks uit het fonds stappen met inachtneming van opzegtermijn door het uittredingsformulier (<i>redemption notice</i>) in te vullen. Onder omstandigheden kunnen uittredingen voor een onbepaalde termijn worden opgeschort. Het fonds beoogt kapitaalgroei te realiseren. Uitkeringen aan deelnemers zullen worden gedaan: (i) om ervoor te zorgen dat het fonds zijn fiscale status als fiscale beleggingsinstelling zal behouden; en (ii) wanneer er onvoldoende geschikte beleggingsmogelijkheden voorhanden zijn om doelstelling van het fonds te realiseren. | | | | | | | |
| Risico- en opbrengstprofiel | | | | | | | | |
| <p>Kleiner risico ←—————→ Groter risico</p> <p>Doorgaans lager rendement Doorgaans hoger rendement</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td style="background-color: #cccccc;">3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>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"> De prestaties van het fonds zijn in hoge mate afhankelijk van onder andere de prestaties van onderliggende beleggingsinstellingen. Het fonds en onderliggende beleggingsinstellingen zullen investeren in effecten die in meerdere of mindere mate illiquide zijn of kunnen worden. Daarom moet rekening gehouden worden met liquiditeitsrisico. Operationele risico's: het fonds kan verlies lijden door falende interne processen en systemen, door ontoereikend, nadelig en frauduleus gedrag, en door externe gebeurtenissen (zowel op het niveau van het fonds zelf als op het niveau van onderliggende beleggingsinstellingen). Hoofdstuk 4 van het prospectus van het fonds bevat een uitgebreidere beschrijving van de risico's. U wordt ten zeerste aangeraden om kennis daarvan te nemen. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | |

| Kosten | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---------------------------------------|-----------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|-------|------|--------|--------|---|
| De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de 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. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eenmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Instapvergoeding: | Maximaal 0,5% (ten gunste van het fonds) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Instapvergoeding onderliggende beleggingsinstellingen: | n.v.t. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uitstapvergoeding: | Maximaal 0,5% (ten gunste van het fonds) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uitstapvergoeding onderliggende beleggingsinstellingen: | n.v.t. | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kosten die jaarlijks aan het fonds worden onttrokken. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lopende kosten: | 0,41%, van nettovermogenswaarde van het fonds | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lopende kosten onderliggende beleggingsinstellingen: | 1,10%, van nettovermogenswaarde van het fonds. | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prestatievergoeding | n.v.t | | | | | | | | | | | | | | | |
| In het verleden behaalde resultaten | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Onderstaande diagram heeft slechts een beperkte waarde als richtsnoer voor toekomstige resultaten. Onderstaande resultaten zijn de resultaten van het Privium Sustainable Alternatives Fund. | <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 inclusief de kosten die onderliggende beleggingsinstellingen (inclusief de kosten van onderliggende beleggingen) bij het fonds in rekening kunnen brengen en is exclusief portefeuilletransactiekosten op het niveau van onderliggende beleggingsinstellingen. • Zie voor meer informatie over kosten hoofdstuk 9 van het prospectus van het fonds. | | | | | | | | | | | | | | | |
|  <table border="1"> <caption>Resultaatontwikkeling Privium Sustainable Alternatives Fund</caption> <thead> <tr> <th>Jaar</th> <th>Privium Sustainable Alternatives Fund</th> <th>Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2014</td> <td>3.30%</td> <td>5.20%</td> </tr> <tr> <td>2015</td> <td>9.10%</td> <td>7.60%</td> </tr> <tr> <td>2016</td> <td>2.40%</td> <td>5.20%</td> </tr> <tr> <td>2017</td> <td>-2.00%</td> <td>-0.80%</td> </tr> </tbody> </table> | Jaar | Privium Sustainable Alternatives Fund | Benchmark | 2014 | 3.30% | 5.20% | 2015 | 9.10% | 7.60% | 2016 | 2.40% | 5.20% | 2017 | -2.00% | -0.80% | <ul style="list-style-type: none"> • In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. • Buiten eventuele toe- en uittredingskosten, zijn de in de grafiek weergegeven rendementen netto, dus inclusief alle kosten. • Het fonds is gestart op 31 augustus 2014. De eerste NAV van het fonds is die per 30 september 2014. • De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in Euro. • De beheerder van het fonds stelt maandelijks de maandbrief op waarin resultaten en belangrijkste <i>drivers</i> aan bod komen. |
| Jaar | Privium Sustainable Alternatives Fund | Benchmark | | | | | | | | | | | | | | |
| 2014 | 3.30% | 5.20% | | | | | | | | | | | | | | |
| 2015 | 9.10% | 7.60% | | | | | | | | | | | | | | |
| 2016 | 2.40% | 5.20% | | | | | | | | | | | | | | |
| 2017 | -2.00% | -0.80% | | | | | | | | | | | | | | |
| Praktische informatie | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Stichting Juridisch Eigendom Privium Sustainable Impact Fund treedt op als houder van de juridische eigendom van de activa van het fonds. • Darwin Depositary Services BV treedt op als bewaarder (<i>depository</i>) 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. | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 7 januari 2019. | | | | | | | | | | | | | | | | |

