

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.

Class U – A – FMO Privium Impact Fund Class U – D – FMO Privium Impact Fund

Dit fonds wordt beheerd door Privium Fund Management B.V.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Class U – A en Class U – D FMO Privium Impact Fund (hierna het "fonds") zullen met name beleggen in participaties in bestaande en nieuwe leningen verstrekt door FMO aan ondernemingen. De leningen zullen senior en achtergestelde leningen omvatten, zonder de mogelijkheid op uitbetalingen in aandelen of vergelijkbare instrumenten. De leningen luiden alleen in Euro of USD.

Het fonds volgt geen benchmark. Het fonds is gericht op waardegroei op de langere termijn.

De risico's van beleggen in leningparticipaties worden slechts beperkt verminderd door te investeren in leningen aangetrokken door verschillende ondernemingen. Het fonds richt zich op participaties in leningen verstrekt aan ondernemingen in de sectoren financiële instellingen, energie, agribusiness en telecominfrastructuur. Deze ondernemingen zullen zijn genoteerd of gevestigd in Afrika, Azië, Europa en Centraal Azië, en Latijns Amerika en de Caraïben of een belangrijk gedeelte van hun operaties of een belangrijk gedeelte van de omzet in (een of meerdere van) deze regio's hebben respectievelijk genereren.

De netto intrinsieke waarde van het fonds wordt uitgedrukt in US Dollar. De beheerder zal de positie van het fonds in andere valuta afdekken om het koersrisico op de US Dollar af te dekken.

Het fonds beoogt niet haar beleggingen voor langere periodes met vreemd vermogen te financieren. Het fonds kan voor liquiditeitsdoeleinden overbruggingskredieten aangaan tot 10% van de netto intrinsieke waarde.

U kunt (bijzondere situaties uitgezonderd) op verzoek maandelijks participaties kopen of doen inkopen in dit fonds.

De beheerder beoogt in beginsel geen uitkeringen te doen op Class U – A participaties in het fonds.

De beheerder beoogt door middel van halfjaarlijkse uitkeringen ongeveer 2% van de netto intrinsieke waarde van Class U – D op jaarbasis uit te keren aan de beleggers in Class U – D.

Risico- en Opbrengstprofiel

In deze Essentiële Beleggersinformatie is geen risico-indicator opgenomen dit omdat in leningparticipaties van FMO wordt geïnvesteerd. Hierdoor zou een risico-indicator een misleidend beeld geven in vergelijking met reguliere beleggingen zoals genoteerde aandelen en obligaties.

Het fonds kent een aantal specifieke risico's:

liquiditeitsrisico: het grootste gedeelte van het vermogen van het fonds is belegd in leningparticipaties die niet of slechts beperkt verkocht kunnen worden. Het fonds kan dan ook niet in alle gevallen als gewenst beleggingen verkopen om bijvoorbeeld te voldoen aan inkoopverzoeken.

kredietrisico: het grootste gedeelte van het vermogen van het fonds is belegd in leningparticipaties. Als de schuldenaren onder de leningen niet voldoen aan hun verplichtingen, dan heeft dit negatieve invloed op het rendement van het fonds.

tegenpartijrisico: het fonds zal met name beleggen in participaties in leningen die door FMO aan ondernemingen worden verstrekt, waarmee het vorderingen verkrijgt op FMO. Een niet-nakomen door FMO van haar verplichtingen zal een negatieve invloed hebben op het rendement van het fonds. Hoewel FMO ondersteund wordt door een garantie verleend door de Nederlandse Staat, dekt deze garantie niet de vorderingen van het fonds op FMO.

Kosten

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	0 %
Uitstapvergoeding	0 %
Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,38 % (Class U-A and Class U-D)

Het fonds rekent u geen eenmalige kosten voor het in- of uitstappen bij dit fonds.

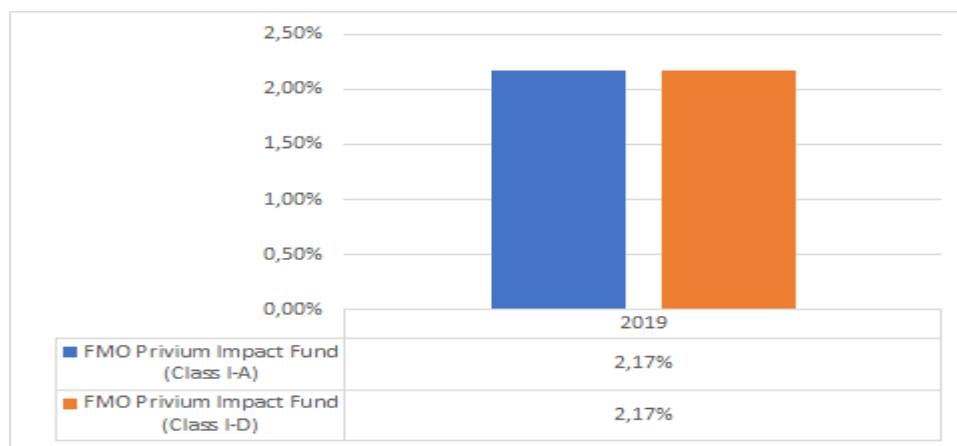
Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het jaar dat eindigt op 31 december 2018. De lopende kosten kunnen van jaar tot jaar verschillen.

De lopende kosten zijn van belang voor het dekken van de beheerkosten van het fonds, zoals de kosten van de aangestelde beleggingsadviseur, accountant en toezichthouder, de administratie van het fonds, het bewaren van de door het fonds gehouden beleggingen en het feitelijke beheer van het vermogen van het fonds. Deze kosten verlagen uw mogelijke rendement.

Meer informatie over kosten en vergoedingen kunt u vinden in Section 9 (*Costs and expenses*) van het prospectus van dit fonds.

In het verleden behaalde resultaten

Onderstaande diagram heeft slechts een beperkte waarde als richtsnoer voor toekomstige resultaten van Class U-A en Class U-D.



Het behaalde resultaat in 2019 betreft de periode tussen 1 maart 2019 en 31 december 2019.

Praktische informatie

Bewaarder

KAS Bank N.V.

Aanvullende informatie

U kunt gratis aanvullende informatie over het fonds, het prospectus, het meest recente jaarverslag en halfjaarverslag en gegevens van het actuele beloningsbeleid krijgen via www.priviumfund.com of op aanvraag kosteloos bij de beheerder. Deze informatie is in het Engels.

Extra praktische informatie over het fonds, zoals de laatste koers van de rechten van deelneming in het fonds, is ook te vinden op www.priviumfund.com.

Belastingwetgeving

Op een belegging in het fonds zijn de Nederlandse belastingregels van toepassing. Deze belastingregels kunnen uw persoonlijke belastingpositie beïnvloeden.

Aansprakelijkheid

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 een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 31 januari 2020.