

DOCUMENT D'INFORMATION CLES

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

FMO Privium Impact Fund, Class I-A et Class I-D, sont des catégories de participations d'une société de placement gérée par Privium Fund Management B.V., ISIN Class I-A NL0012818223 / ISIN Class I-D NL0012939029, www.priviumfund.com. Appelez le +31 (0) 20 46 26 644 pour de plus amples informations. L'*Autoriteit Financiële Markten* est l'autorité néerlandaise chargée de la surveillance du gestionnaire dans le cadre du présent document. Ce document d'informations clés a été établi le 7 juillet 2021.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT?

Type: Class I-A et Class I-D sont des catégories de participations dans le fonds FMO Privium Impact Fund (ci-après le « **Fonds** »). Le Fonds est un fonds de placement ouvert sous la forme d'un fonds de placement collectif (*fonds voor gemene rekening*).

Objectifs: Le Fonds investit notamment dans des participations dans des prêts existants et nouveaux consentis par FMO à des entreprises dans les secteurs des institutions financières, de l'énergie, de l'agribusiness et de l'infrastructure de télécommunications. Les prêts comporteront des prêts seniors et subordonnés, sans la possibilité de versements en actions ou instruments similaires. Les prêts sont libellés uniquement en Euros ou USD. Le Fonds ne suit pas de valeur de référence et vise une croissance de valeur à long terme.

Les risques liés aux investissements dans des participations de prêts sont uniquement réduits de manière limitée en investissant dans des prêts attirés par différentes entreprises. Le fonds se concentre sur les participations dans des prêts octroyés à des entreprises dans les secteurs des institutions financières, de l'énergie, de l'agribusiness et de l'infrastructure de télécommunications. Ces entreprises seront notées ou établies en Afrique, Asie, Europe et Asie centrale, ainsi qu'en Amérique latine et aux Caraïbes ou auront ou généreront une part importante de leurs opérations ou une part importante de leur chiffre d'affaires dans (l'une ou plusieurs de) ces régions. Par les biais de ses investissements, le Fonds vise à créer un impact économique, social, lié à la durabilité ou un impact de gouvernance.

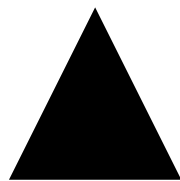
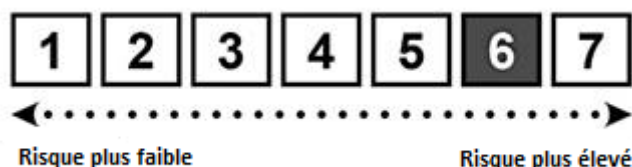
Le Fonds ne vise pas à financer ses investissements pour de plus longues périodes avec des capitaux extérieurs. Le Fonds peut contracter des crédits-relais à des fins de liquidité jusqu'à 10 % de la valeur nette intrinsèque. En principe, aucun versement ne sera fait sur les participations de Class I-A. Pour les versements de Class I-D, il est prévu de verser sur une base annuelle, par le biais de versements semestriels, environ 2 % de la valeur nette intrinsèque de Class I-D.

Investisseurs de détail visés: Le Fonds s'adresse aux investisseurs qui investissent à long terme en vue d'une croissance du patrimoine et de la création d'Impact. L'investisseur peut supporter sans conséquences une perte totale ou partielle du patrimoine investi dans le Fonds. L'investisseur est en mesure de comprendre les risques liés à la participation au Fonds et la documentation afférente au Fonds afin de parvenir à une décision bien pesée en matière de placement.

Durée: Le Fonds a été créé le 20 juin 2016 et a une durée indéterminée. Il peut être mis fin au Fonds dans certaines conditions, telles que définies dans la documentation afférente au Fonds.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER?

Indicateur de risque:



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sept années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Un autre risque réside dans le fait qu'en raison de l'absence de négociabilité des investissements sous-jacents du Fonds il ne sera pas toujours possible d'acheter ou de vendre des investissements à un prix raisonnable. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance:

Investissement: EUR 10.000		
Scénarios		7 ans (Période de détention recommandée)
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 7.514
	Rendement annuel moyen	-4%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 11.486
	Rendement annuel moyen	2%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 13.159
	Rendement annuel moyen	4%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur sept ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez EUR 10.000. Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits. Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit. Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

QUE SE PASSE-T-IL SI PRIVIUM FUND MANAGEMENT B.V. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS?

Étant donné que le patrimoine du Fonds est séparé du patrimoine du gestionnaire, Privium Fund Management B.V., l'éventuelle impossibilité de paiement par Privium Fund Management B.V. n'a pas de conséquences financières directes pour le Fonds. Une impossibilité de paiement par Privium Fund Management B.V. n'est pas couverte par un règlement de caution ou de compensation.

QUE VA ME COUTER CET INVESTISSEMENT?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les Montants indiqués ici sont les coûts cumulés au produit lui-même, pour la période de détention recommandée. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez EUR 10.000. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement de EUR 10.000	
Scénarios	Si vous sortez après sept ans
Coûts totaux	1,38%
Incidence sur le rendement (réduction du rendement) par an	1,38%

Composition des coûts:

- Le tableau ci-dessous indique:
 - l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée;
 - la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an			
Coûts ponctuels	Coûts d'entrée	0%	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement. Ceci est le maximum que vous payerez, peut-être payerez-vous moins.
	Coûts de sortie	0%	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance
Coûts récurrents	Coûts de transaction de portefeuille	0%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.
	Autres coûts récurrents	1,38%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.
Coûts accessoires	Commissions liées aux résultats	s.o.	L'incidence des commissions liées aux résultats. Nous prélevons cette commission sur votre investissement si le produit surpasse son indice de référence.
	Commissions d'intéressement	s.o.	L'incidence des commissions d'intéressement.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Étant donné la nature du Fonds et son objectif, il est conseillé de conserver le Fonds pour une période de sept ans. Cela permet à un investisseur de participer au rendement du Fonds sur un cycle de plusieurs années.

Les participations au Fonds ne peuvent en principe pas être cédées. Vous pouvez demander chaque mois au gestionnaire de passer à l'achat (d'une partie) des participations détenues dans le Fonds au moyen d'un formulaire dit *Redemption Form*. Voir ci-dessus sous Coûts de sortie pour les frais qui peuvent être facturés lors d'un achat de participations dans le Fonds.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RECLAMATION?

Si vous avez une réclamation à propos du Fonds, le comportement du gestionnaire ou d'une personne qui conseille à propos du Fonds ou qui vend le Fonds, vous pouvez la communiquer par écrit au gestionnaire à l'adresse suivante: Privium Fund Management B.V., Symphony Towers 26/F, Gustav Mahlerplein 3, 1082 MS Amsterdam, Pays-Bas, ou par e-mail à l'adresse info@priviumfund.com. Le gestionnaire vous confirmera la réception de la réclamation dans les deux semaines et vous informera sur la suite du traitement de votre réclamation.

AUTRES INFORMATION PERTINENTES

À la demande de l'investisseur, les documents suivants peuvent notamment être demandés auprès du gestionnaire : le *prospectus*.