

Essentiële-Informatiedocument (EID)

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam product	Savin Multi-Strategy Arbitrage Fund – USD Class I Units (het Fonds)
Minimale Investering	5.000.000 VS dollar
ISIN code	NL0015000LJ7
PRIP ontwikkelaar	Privium Fund Management B.V. (de Beheerder)
Contactgegevens	Website: www.priviumfund.com of www.savinfunds.com
Toezichthouder	Autoriteit Financiële Markten (de AFM)
Datum	21 september 2021

Waarschuwing. U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort	Het Fonds is een open-end belegginginstelling. Het Fonds is een naamloze vennootschap en opgericht naar Nederlands recht. Volgens de Nederlandse wetgeving is het Fonds een rechtspersoon. De participanten hebben geen eigendomsrechten met betrekking tot de activa van het Fonds. Het Fonds zal de activa indirect verwerven en aanhouden voor rekening en voordeel van de participanten. Dit belang van de participanten wordt vertegenwoordigd door participaties die zijn uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Savin Multi-Strategy Arbitrage Fund.
Doelstellingen	De doelstelling van het Fonds is het behalen van een meerjarig gemiddeld jaarlijks rendement van 8%, na aftrek van kosten. Hierbij wordt gestreefd naar positieve rendementen ongeacht de marktomstandigheden of de algemene marktrichting. Het Fonds maakt hierbij gebruik van diverse arbitrage-beleggingsstrategieën, waaronder "multi-class" arbitrage, volatility arbitrage en andere arbitrage strategieën en strategieën met betrekking tot zogenoemde corporate events. Naast de arbitragestrategieën voert het Fonds een tail-risk strategie om kapitaalbehoud in onzekere markten te waarborgen.
Retail belegger op wie het product is gericht	Een investering in het Fonds kan alleen worden gedaan tegen een minimale inleg van \$5.000.000, op voorwaarde dat het bedrag ineens wordt verstrekt. Het product is bedoeld voor beleggers die een beleggingshorizon hebben van minimaal vijf jaar en die het risico accepteren om een geheel of een gedeelte van het ingelegde bedrag te verliezen. De minimale beleggingshorizon sluit aan bij de doelstelling en beleggingsstrategie van het Fonds. De belegger begrijpt de karakteristieken en risico's verbonden aan deelname in het Fonds en kan mede op basis daarvan tot een weloverwogen beleggingsbeslissing komen.
Looptijd van het product	Het Fonds kent geen einddatum. De beheerder kan het Fund beëindigen met instemming van Stichting Administratiekantoor Savin Multi-Strategy Arbitrage Fund.

Wat zijn de risico's en wat kan ik er voor terugkrijgen?

Risico-indicator



Lager risico

Hoger risico

Bij de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product minimaal 5 jaar aanhoudt. Het werkelijke risico kan aanzienlijk variëren als u in een vroeg stadium uw deelneming verkoopt en het is daarbij mogelijk dat u minder dan uw inleg terugkrijgt. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent

Essentiële-Informatiedocument (EID)

dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.

Prestatiescenario's (op basis van eenmalige inleg van €10.000)

Scenario's	Let op: bij het stress scenario kunt u nooit meer dan uw inleg kwijt raken	Resultaat		
		na 1 jaar	na 3 jaar	na 5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€8.167 -18,33%	€8.452 -5,45%	€8.420 -3,38%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€9.443 -5,57%	€9.079 -3,17%	€8.847 -2,42%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€10.800 8,00%	€12.416 7,48%	€12.805 5,07%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement	€11.194 11,94%	€12.968 9,05%	€14.693 8,00%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u €10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van de belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. U kunt uw gehele inleg verliezen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijk fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel uw terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden gescheiden gehouden van Privium Fund Management B.V. Een uitbetaling van de activa van het product wordt dus niet beïnvloed door de financiële positie of mogelijke wanbetaling van Privium Fund Management B.V.

Wat zijn de kosten?

Hieronder vindt u een overzicht van de kosten, zowel de directe als de indirecte kosten, die samenhangen met het investeren in het Fonds. De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten.

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u €10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Tabel 1: Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Beleggingsscenario's (€10.000)	Indien u verkoopt		
	na 1 jaar	na 3 jaar	na 5 jaar
Totale kosten	€255	€765	€1.275
Effect op rendement (RIY) per jaar	2,25%	2,25%	2,25%

Essentiële-Informatiedocument (EID)

Tabel 2: Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- Het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- De betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar

Eenmalige kosten	Instapkosten	max 0,05% (ten gunste van het fonds)	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. Dit is het maximum dat u zult betalen, mogelijk betaalt u minder.
	Uitstapkosten	max 0,05% (ten gunste van het fonds)	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten	p.m.	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen.
	Andere doorlopende kosten	2,25%	Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen. Het betreft de totale kosten per jaar, gedeeld door de totale activa van het fonds.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	15%	Het effect van de prestatievergoeding.
	Carried interest	N/A	Het effect van carried interest.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd. Het product kent geen minimale periode van bezit en is bedoeld als lange termijn belegging. De aanbevolen minimumperiode van bezit is tenminste vijf (5) jaar. Participaties kunnen alleen met inachtneming van een opzegtermijn worden verkocht. Hierbij dient de minimale investeringswaarde gehandhaafd te blijven. Er kunnen geen participaties worden verkocht indien de inkoop van participaties is opgeschort.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder kunt u als volgt uw klacht indienen:

- U kunt contact opnemen met Privium Fund Management N.V. via +31 20 46 26 644
- U kunt uw klacht per post toesturen aan Privium Fund Management B.V., Gustav Mahlerplein 3, 1082 MS Amsterdam of per e-mail: complaints@priviumfund.com.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij u naar het prospectus en de voorwaarden van beheer en bewaring en de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, de voorwaarden, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze zijn te vinden op de website van de Beheerder: www.priviumfund.com en www.savinfunds.com