

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. U wordt geadviseerd deze informatie te lezen opdat u een geïnformeerde beslissing kunt maken of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

Still Equity Fund

Klasse A participaties (ISIN: NL0011055249)

Klasse B participaties (ISIN: NL0014130445)

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

Doelstellingen en Beleggingsbeleid

Doelstelling

Het fonds streeft er naar een rendement te behalen dat hoger is dan het rendement MSCI Europe Index (NDEEE18 18 Index), op een doorlopende vijfjaars basis (de "benchmark").

Beleggingsbeleid

Het fonds zal wereldwijd beleggen, voornamelijk in beursgenoteerde aandelen, met een focus op Europese aandelen. Het Fonds zal voornamelijk beleggen in groeiende ondernemingen die voldoen aan (de meeste van) de volgende criteria: (i) duurzame concurrentievoordelen; (ii) sterke loyaliteit van klanten; (iii) een hoog rendement op geïnvesteerd kapitaal; (iv) sterke vrije cash flow; (v) een conservatieve houding ten

opzichte van leverage en balansmanagement; (vi) een uitstekend managementteam dat goede operationele vaardigheden combineert met effectieve aanwending van kapitaal.

Dividend

Eventuele uitkeringen aan deelnemers zullen worden gedaan om ervoor te zorgen dat het fonds zijn fiscale status als fiscale beleggingsinstelling zal behouden.

In- en uitstappen, minimum deelnamebedrag

U kunt in- of uitstappen op iedere eerste werkdag van de maand, of op een door de beheerder vastgestelde andere dag. Het minimum deelnamebedrag bedraagt € 10.000.

Risico en Opbrengstbeleid

Kleiner risico ←—————→ Groter risico
Doorgaans lager rendement Doorgaans hoger rendement

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

De waarde van een belegging in het fonds kan fluctueren. Historische cijfers, zoals gebruikt voor het berekenen van de risico indicator, zijn geen betrouwbare weergave van het toekomstig risicoprofiel. Het is niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en rendementscategorie onveranderd blijft. De laagste categorie betekent niet dat de belegging zonder risico is.

Door de door de beheerder berekende standaarddeviatie, op basis van de resultaten van het fonds, valt het fonds in risicocategorie: 6.

De volgende 5 risico's zijn het meest van belang voor het fonds maar worden niet adequaat weergegeven door de indicator:

- **Concentratierisico:** het fonds kan belegd zijn in een beperkt aantal ondernemingen. Daardoor kan het fonds gevoeliger zijn voor bepaalde ontwikkelingen dan wanneer meer gespreid zou worden belegd.
- **Valutarisico:** het fonds dekt valutapositionen in beginsel niet af. Beleggingen anders dan in euro's kunnen hierdoor fluctuaties in de netto vermogenswaarde van het fonds, zowel positief als negatief, veroorzaken.
- **Liquiditeitsrisico:** het kan voorkomen dat een door een Fonds ingenomen positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd vanwege gebrek aan liquiditeit (onvoldoende vraag) in de markt.
- **Derivatensrisico:** het fonds zal gebruik kunnen maken van derivaten. Het gebruik daarvan kan invloed hebben (zowel positief als negatief) op de waarde van het fonds.
- **Operationeel risico:** het fonds kan verliezen lijden als gevolg van gemaakte fouten, falende (controle)systemen, inadequate interne processen of externe oorzaken

In paragraaf 3 van het prospectus, ("Risk factors"), vindt u een meer uitgebreide beschrijving van deze en de overige risico's van het fonds.

Kosten

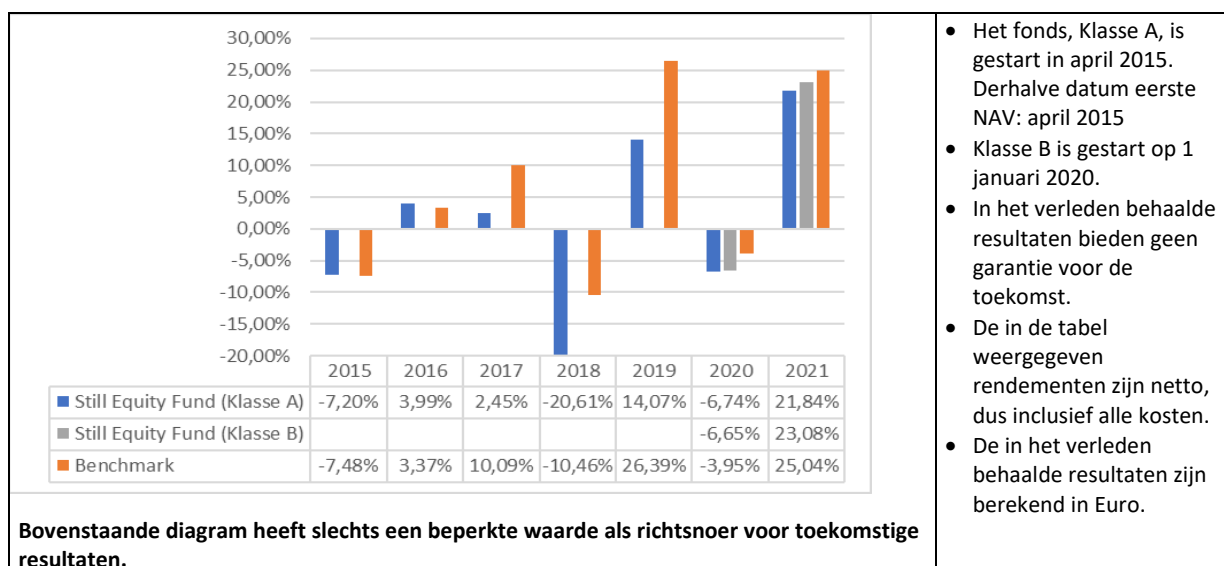
De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten en de kosten van exploitatie van het fonds, onderliggende beleggingsinstellingen en de onderliggende beleggingen te betalen, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei/opbrengst van uw belegging.

| | |
|--|--------|
| <i>Enmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend.</i> | |
| Instapvergoeding: | n.v.t. |
| Uitstapvergoeding | n.v.t. |
| Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden. | |
| <i>Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken.</i> | |
| Lopende kosten (als % van het fondsvermogen van betreffende klasse) per jaar: | |
| Klasse A participaties | 1,76% |
| Klasse B participaties | 0,73% |
| <i>Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken.</i> | |
| Prestatievergoeding | n.v.t. |

Klasse B participanten zijn cliënten van de gedelegeerde van de beheerder van het fonds en andere beleggers die door de beheerder van het fonds naar eigen oordeel als zodanig worden gekwalificeerd. Houders van Klasse B Participaties zullen een lagere beheersvergoeding betalen dan houders van Klasse A Participaties waardoor het totale bedrag van de lopende kosten voor deze groep beleggers lager zal zijn.

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op situatie per 31 december 2021 (exclusief transactiekosten). Voor meer informatie over vergoedingen en kosten verwijzen wij u naar paragraaf 11 "Fees and expenses" van het prospectus, verkrijgbaar via de website: www.priviumfund.com

In het verleden behaalde resultaten



Praktische informatie

- Darwin Depositary Services B.V. treedt op als bewaarder van het fonds.
- Het Engelstalige prospectus en de (half) jaarverslagen en gegevens van het actuele beloningsbeleid zijn kosteloos verkrijgbaar via www.priviumfund.com. Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het fonds.
- De Nederlandse belastingwetgeving 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 is met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds.

Aan de beheerder is in Nederland een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de AFM. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 31 juli 2022.