



windmill

Trend Evolution Fund

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.

Windmill Trend Evolution Fund Klasse A participaties EUR (ISIN: NL0010730727) Klasse B participaties USD (ISIN: NL0011635222) Dit fonds wordt beheerd door Privium Fund Management B.V.	
Doelstellingen en beleggingsbeleid	
<ul style="list-style-type: none">• Het fonds is een fund of funds en zal beleggen in Klasse A1 Evolution EUR aandelen van Klasse A Segregated Portfolio van AHL (Cayman) SPC ("het AHL Fonds"), een Kaaiman Eilanden fonds, en in andere beleggingsfondsen met een vergelijkbare beleggingsstrategie. Het fonds mag ook cash, cash equivalenten en mogelijk ook andere innovatieve strategieën aanhouden.• Het fonds streeft er naar een vermogensgroei op middellange termijn te realiseren door te beleggen in Klasse A1 Evolution EUR aandelen van het AHL Fonds en in andere beleggingsfondsen die focussen op innovatieve systematische strategieën die investeren buiten traditionele CTA markten. Er bestaat evenwel geen enkele garantie dat de nagestreefde rendementsdoelstelling wordt bereikt.• Privium Fund Management B.V. zal op basis van ingewonnen advies omtrent andere innovatieve strategieën besluiten om deze al dan niet op te nemen in de portefeuille van beleggingen.	<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 investeringsportefolio van het fonds; de aanpak behelst of impliceert geen verwijzing naar een bepaalde benchmark.• Onder de voorwaarden genoemd in hoofdstuk 8 van het prospectus van het fonds kunnen beleggers maandelijks uit het fonds stappen met inachtneming van 10 dagen opzegtermijn door het uittredingsformulier (<i>redemption notice</i>) in te vullen. Onder omstandigheden kunnen uittredingen voor een onbepaalde termijn worden opgeschort.• Uitkeringen van dividend worden niet voorzien, aangezien het fonds het realiseren van kapitaalgroei beoogt te realiseren. Alle inkomsten zullen worden geherinvesteerd. Desondanks kan de beheerder besluiten inkomsten of winst uit te keren aan de deelnemers.

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 style="width: 14.28%;">1</td> <td style="width: 14.28%;">2</td> <td style="width: 14.28%;">3</td> <td style="width: 14.28%; background-color: #cccccc;">4</td> <td style="width: 14.28%;">5</td> <td style="width: 14.28%;">6</td> <td style="width: 14.28%;">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, op basis van de resultaten van het fonds, valt het fonds in risicocategorie 4. 		1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
<ul style="list-style-type: none"> De prestaties van het fonds zijn in hoge mate afhankelijk van de prestaties van het AHL Fonds en de andere onderliggende beleggingsfondsen. Het AHL Fonds zal investeren in futures, opties, swaps, en andere financiële derivaten die minder liquide kunnen worden. Daarom moet rekening gehouden worden met liquiditeitsrisico. Hoofdstuk 4 van het prospectus van het fonds bevat een uitgebreide beschrijving van de risico's. U wordt ten zeerste aangeraden om kennis daarvan te nemen. 								
Kosten								
<p>De kosten die u direct of indirect betaalt, worden gebruikt om de kosten van de 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.</p>								
<p>Eénmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend.</p>								
<p>Instapvergoeding:</p>	n.v.t.							
<p>Instapvergoeding onderliggende beleggingsinstellingen:</p>	n.v.t.							
<p>Uitstapvergoeding:</p>	n.v.t.							
<p>Uitstapvergoeding onderliggende beleggingsinstellingen:</p>	n.v.t.							
<p>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.</p>								
<p>Kosten die jaarlijks aan het fonds worden onttrokken.</p>								
<p>Lopende kosten:</p>	0,89%, van de nettovermogenswaarde van het fonds (op basis van het boekjaar eindigend op 30 juni 2021).							
<p>Lopende kosten onderliggende beleggingsinstellingen:</p>	2,02%, van de nettovermogenswaarde van het fonds (op basis van het boekjaar eindigend op 30 juni 2021). Dit is exclusief prestatievergoedingen.							
<p>Ter illustratie de totale lopende kosten inclusief de lopende kosten van de onderliggende beleggingsinstellingen komen uit op 2,91%. Dit betreft een inschatting op basis van het boekjaar eindigend op 30 juni 2021.</p>								
<ul style="list-style-type: none"> De getoonde instap- en uitstapvergoedingen zijn maximum bedragen. Klasse A en Klasse B kennen dezelfde kostenstructuur. De feitelijke instap- en uitstapvergoedingen kunnen worden opgevraagd bij de beheerder. Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het boekjaar dat eindigt op 30 juni 2021. Dit bedrag kan van jaar tot jaar variëren en is inclusief de kosten van de onderliggende beleggingsinstellingen (inclusief de kosten van onderliggende beleggingen) bij het fonds in rekening kunnen brengen en is exclusief portefeuilletransactiekosten van de onderliggende beleggingsinstellingen. Zie voor meer informatie over kosten hoofdstuk 9 van het prospectus van het fonds. 								

Trend Evolution Fund

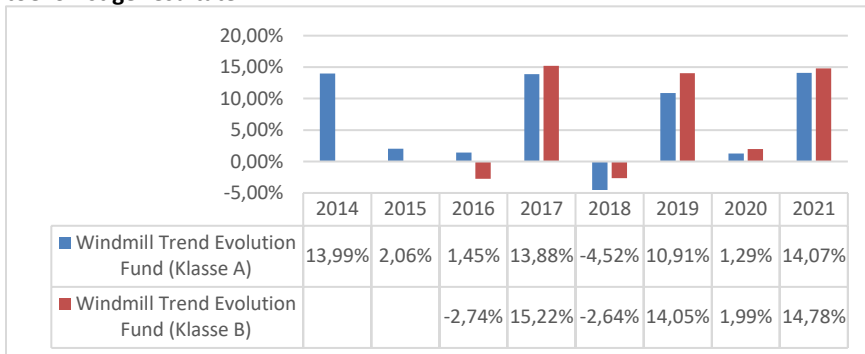
Kosten die onder bepaalde voorwaarden aan het fonds worden onttrokken.

Prestatievergoeding Windmill Trend Evolution Fund:
Prestatievergoeding onderliggende beleggingsinstellingen:

n.v.t.
 2,50%. Dit betreft een inschatting op basis van het boekjaar eindigend op 30 juni 2021.

In het verleden behaalde resultaten

Onderstaande diagram heeft slechts een beperkte waarde als richtsnoer voor toekomstige resultaten.



Klasse A: 2014 betreft de periode 1 april 2014 – 31 december 2014

Klasse B: 2016 betreft de periode 1 maart 2016 – 31 december 2016

- In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.
- Buiten de toe- en uittredingskosten, zijn de in de tabel weergegeven rendementen netto, dus inclusief alle kosten.
- De eerste NAV van het fonds is de april 2014 NAV.
- De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in Euro (Klasse A) en USD (Klasse B).

Praktische informatie

- TMF Bewaar B.V. treedt op als houder van de juridische eigendom van de activa van het fonds.
- Darwin Depositary Services B.V. treedt op als Depositary (*Bewaarder*) van het fonds.
- Het volledige Engelstalige prospectus van het fonds alsmede de (half)jaarverslagen en de gegevens van het actuele beloningsbeleid 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 een vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op 2 februari 2022.