

Essentiële-Informatiedocument (EID)

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie 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 A2 Units |
| Naam PRIIP ontwikkelaar | Privium Fund Management B.V. |
| ISIN | NL0015001EV5 |
| Website | www.savinfunds.com |
| Telefoonnummer | Bel 020-462 66 44 voor meer informatie |
| Toezichthouder | De Autoriteit Financiële Markten (de AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument |
| Vergunning | Aan de Beheerder is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de AFM |
| Datum EID | 30 juni 2024 |
| Vorm | Het Fonds is een alternatieve beleggingsinstelling (abi) |

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 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 aandelen die zijn uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Savin Multi-Strategy Arbitrage Fund. |
| Looptijd | Het Fonds kent geen einddatum. De beheerder kan het Fund beëindigen conform de voorwaarden van het Fonds. |
| Doelstellingen | De doelstelling van het Fonds is het behalen van een meerjarig gemiddeld jaarlijks rendement van 8%, na aftrek van kosten i.c.m. een volatiliteit dat naar verwachting lager is dan de aandelenmarkten en met een lage correlatie met de aandelenmarkten (naar verwachting < 0,3 o.b.v. een langjarige periode). Om dit te bereiken hanteert het fonds complementaire arbitrage strategieën. Marktneutraliteit moet worden bereikt door de blootstelling aan resterende risicofactoren aan aandelen, rentetarieven, kredieten en grondstoffen af te dekken. Dagelijkse en ad hoc stresstests en andere risicobeheerprocessen worden uitgevoerd om onze doelstelling te behouden. |
| Retailbeleggersdoelgroep | Een investering in het Fonds kan alleen worden gedaan tegen een minimale inleg van USD 250.000, 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. |
| Essentiële kenmerken | <ul style="list-style-type: none">A) Het beleggingsfonds belegt in verschillende instrumenten om haar doelstelling te bewerkstellen. Dit zijn niet standaard instrumenten en brengen risico's met zich mee.B) Het beleggingsfonds wordt actief beheerd.C) De verhandeling van de aandelen in het beleggingsfonds is maandelijks.D) Het beleggingsfonds kent geen bijzonder doel en heeft geen specifieke focus op het gebied van geografie, sector, activa of andere categorieën.E) Het beleggingsfonds heeft geen benchmark geselecteerd waartegen het wordt afgezet en heeft daarmee de volledige discretie binnen de grenzen van de prospectus om te beleggen in instrumenten waartoe zij dat wenselijk acht.F) Dividenden zullen primair worden geherinvesteerd in het beleggingsfonds. Bij uitzondering zal het dividend in euro's worden uitgekeerd.G) Het beleggingsfonds heeft de mogelijkheid om in obligaties te beleggen.H) Het fonds is geen gestructureerd beleggingsfonds.I) Het fonds belegt niet in een specifieke factor.J) Het fonds voert een aantal arbitrage beleggingsstrategieën uit waaronder multi class arbitrage en volatiliteit arbitrage. Producten die hiervoor gebruikt worden zijn maar niet beperkt tot; aandelen, converteerbare belggingen, warrants, opties, swaps, futures en forwards. Verschillende factoren kunnen de waarde van deze beleggingen beïnvloeden zoals de rente, volatiliteit, onderliggende waarde, uitoefenprijs en looptijd. |
| Risico's | Verschillende risicofactoren hebben invloed op de waardeontwikkeling: <ul style="list-style-type: none">A. Marktrisico: het risico dat de waarde over tijd fluctueert.B. Hefboomrisico: het risico op grotere koersuitslagen naarmate de hefboom groter is |

| | |
|---|--|
| | <p>C. Illiquiditeitsrisico: het risico dat het product niet of moeilijk verhandelbaar is.</p> <p>D. Valutarisico: het risico op waardeverandering van de valuta waarin wordt belegd.</p> <p>E. Tegenpartij risico: het risico dat de tegenpartij niet kan voldoen aan haar verplichtingen.</p> <p>F. Short sale risico: het risico op verlies wanneer koersen stijgen.</p> |
| Naam bewaarder | Apex Depositary Services B.V. |
| Verdere informatie, prospectus en jaarverslag | Verdere informatie over het Fonds, kopieën van het prospectus van het Fonds (met daarin in sectie 3,1 beschreven de beleggingsstrategie en -doelstellingen van het Fonds) en het meest recente jaarverslag zijn gepubliceerd op en kosteloos beschikbaar via de website van het Fonds (www.savinfonds.com) en van de beheerder (www.priviumfund.com). Deze informatie en documenten zijn beschikbaar in de Engelse taal. Andere praktische informatie, met inbegrip van de meest recente prijzen van rechten van deelneming te vinden, is tevens gepubliceerd op de website van het Fonds en van de beheerder. |

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

Samenvattende risico-indicator (SRI)

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

U zult het product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen (beëindigen) of u zult misschien moeten verkopen (beëindigen) voor een prijs die een aanzienlijke effect heeft op hoeveel u 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 een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstigemarktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| | | | | | |
|-------------------------------|---|---|---------|---------|---------|
| Aanbevolen periode van bezit: | | 5 jaar | | | |
| Voorbeeld belegging: | | €10.000 | | | |
| | | Als u uitstapt na: | | | |
| Scenario's | | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar | |
| Minimaal | Definitie | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | | |
| Stress | Geen definitie beschikbaar. | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €5.492 | €4.710 | €5.439 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | -45,08% | -22,19% | -11,47% |
| Ongunstig | De slechtste evolutie van de waarde van het priips. | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €5.492 | €4.710 | €6.174 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | -45,08% | -22,19% | -9,19% |
| Gematigd | De mediaan evolutie van de waarde van het priips. | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €10.153 | €10.899 | €13.600 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | 2,91% | 2,91% | -4,22% |
| Gunstig | De beste evolutie van de waarde van het priips. | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €13.344 | €13.600 | €12.094 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | 33,44% | 10,79% | 3,88% |

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

Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

U kunt geen financieel verlies lijden als gevolg van wanbetaling van de Beheerder. De activa van het Fonds worden gescheiden gehouden van Privium Fund Management B.V. Een uitbetaling van de activa van het product wordt daarmee niet beïnvloed door de financiële positie of mogelijke wanbetaling van Privium Fund Management B.V.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario; en
- €10.000 wordt belegt.

| | Als u uitstapt na: | | |
|-----------------------------------|--------------------|--------|--------|
| | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar |
| Totale kosten | €535 | €1.742 | €2.112 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 5,35% | 5,50% | 3,91% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op -3,39% vóór de kosten en -8,82% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap bij een investering van €10.000 | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|---|--------------------------|
| Instapkosten | Maximaal 5,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt; potentieel aanzienlijk hoger in tijden van ernstige marktstress. Ter voldoening van eventuele kosten en uitgaven van het Fonds gemaakt voor verwerving van fondsvermogen ten behoeve van uitgifte van aandelen. Komen ten goede aan het Fonds. | Maximaal €5,00 |
| Uitstapkosten | Maximaal 5,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald; potentieel aanzienlijk hoger in tijden van ernstige marktstress. Ter tegemoetkoming in eventuele kosten en uitgaven van het Fonds die worden gemaakt voor de vervreemding van fondsvermogen om de aandelen in te kopen. Komen ten goede aan het Fonds. | Maximaal €5,00 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 2,62% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | €261,86 |
| Transactiekosten | 2,75% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | €275,29 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatie-vergoedingen | 20% van de nettokapitaalmeerwaarde gedurende een resultaats periode. Hier is een high water water mark op van toepassing. | 20% |
| Carried Interest | Impact van carried interest. Niet van toepassing in dit fonds. | N/A |

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Participaties kunnen enkel worden verkocht op vaste verkoopdata, met gepaste voorafgaande kennisgeving en op basis van de fondsvoorwaarden. Een gedeeltelijke verkoop van participaties is niet mogelijk indien de nog uitstaande participaties van de participant een waarde hebben die niet minimaal gelijk is aan de minimale investeringsomvang tenzij er discretie is verleend door de Fund Manager. Participaties kunnen niet worden verkocht wanneer berekening van de NAV is uitgesteld.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht heeft over het Fonds 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 (sectie 3 van het Prospectus), de voorwaarden (bijlage 1 bij het Prospectus), het rendement (paragraaf Key figures van het jaarverslag), de risico's (sectie 4 van het Prospectus) en de kosten (sectie 9 van het Prospectus) van het Fonds. Deze zijn te vinden op de website van de Beheerder: www.priviumfund.com of www.guardianfund.nl.

De Beheerder stelt informatie over prestaties in het verleden beschikbaar via de genoemde websites.