

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 | TPM Privium Private Debt Portfolio Class R-D |
| Naam PRIIP ontwikkelaar | Privium Fund Management B.V. |
| ISIN code | NL00150026T0 |
| Website | www.priviumfund.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 | 31 december 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 fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door de voorwaarden van beheer. Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht en wordt beheerd door de Beheerder. |
| Looptijd | Het Fonds kent geen einddatum. De beheerder kan het Fonds beëindigen conform de voorwaarden van het Fonds. Het Fonds kent geen einddatum. De beheerder kan het Fonds beëindigen conform de voorwaarden van het Fonds. |
| Doelstellingen | De doelstelling van het Fonds is om een aantrekkelijk risicogecorrigeerd rendement te bieden aan de Beleggers door middel van een onderliggende blootstelling aan een portefeuille van onderhandse leningen en vergelijkbare instrumenten (gezamenlijk 'Private Debt' en de 'Fondsactiva'). De langetermijndoelstelling voor het rendement van het Fonds is 3-maands Euribor + 600-800 basispunten per jaar. Er is geen garantie dat het beoogde rendement wordt behaald. Allocaties zullen plaatsvinden via beleggingen in private debt funds en managed accounts. |
| Retailbeleggersdoelgroep | Deze klasse is bedoeld voor beleggers die geen Charitatieve instelling, Institutionele investeerder of Seed investor is. Een investering in het Fonds kan alleen worden gedaan tegen een minimale initiële investering van EUR 250.000. De Beheerder kan toetredingen accepteren van klanten van vermogensbeheerders, particuliere banken, family offices en andere soorten beleggers. Voor die Beleggers kunnen ook beleggingen van minder dan EUR 100.000 worden aanvaard naar eigen goeddunken van de Beheerder. Het product is bedoeld voor beleggers met een beleggingshorizon van ten minste vijf jaar en die het risico aanvaarden het belegde bedrag geheel of gedeeltelijk te verliezen. De minimale beleggingshorizon sluit aan bij de doelstelling en beleggingsstrategie van het Fonds. De belegger begrijpt de karakteristieken en risico's die verbonden zijn aan deelname aan het Fonds en kan mede op basis daarvan tot een weloverwogen beleggingsbeslissing komen. Het Fonds neemt ESG-risico's mee in haar beleggingsbesluit. In het kader van de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is het fonds daarom geclassificeerd als een Artikel 6 fonds. |
| Essentiële kenmerken | A. Het Fonds focust zich primair op private debt in de vorm van directe bedrijfsleningen. B. Het Fonds wordt actief beheerd. C. De verhandeling van participaties in het beleggingsfonds vindt op kwartaalbasis plaats, zowel in- als uitschrijvingen. D. Het fonds streeft kapitaalgroei na door middel van wereldwijde investeringen in private debt. E. Het beleggingsfonds heeft geen benchmark geselecteerd waartegen het wordt afgezet en heeft daarmee de volledige discretie binnen de grenzen van de prospectus. F. Inkomen gegenereerd door de investeringen alsmede terugbetalingen zullen in principe geherinvesteerd worden in het fonds. G. Het fonds investeert niet direct in obligaties. H. Het fonds is geen gestructureerd beleggingsproduct. |
| Risico's | Verschillende risicofactoren hebben invloed op de waardeontwikkeling waaronder maar niet uitsluitend: A. Marktrisico: het risico dat de waarde over tijd fluctueert. B. Tegenpartij risico: het risico dat een tegenpartij niet aan haar verplichtingen kan voldoen C. Illiquiditeitsrisico: het risico dat het product niet of moeilijk verhandelbaar is. D. Valutarisico: het risico op waardeverandering van de valuta waarin wordt belegd. |

Key Information Document (KID)

| | |
|---|---|
| | <p>E. Concentratierisico: het risico op waardevermindering als gevolg van beperkte spreiding naar verschillende risico factoren.</p> <p>F. Duurzaamheidsrisico: het risico op waardevermindering als gevolg van incidenten op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur.</p> |
| Naam bewaarder | IQ EQ Depositary B.V. |
| Verdere informatie, prospectus en jaarverslag | Verdere informatie over het Fonds, kopieën van het prospectus van het Fonds (met daarin in sectie 3 beschreven de beleggingsstrategie en -doelstellingen van het Fonds) en het meest recente jaarverslag (indien van toepassing) zijn gepubliceerd op en kosteloos beschikbaar op de website van het Fondsbeheerder: 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 de beheerder. |

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

Samenvattende Risico Indicator (SRI)

Risicoindicator



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 terugbetaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is een de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot 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.

Performance scenarios

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties en horizon waarover u het product aanhoudt. 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 scenarios zijn gebaseerd op een referentie index (Pitchbook Private Debt Index). Als gevolg van onvoelde historische gegevens is het niet mogelijk het stress scenario weer te geven. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| | | | | | |
|-------------------------------|---|---|---------|---------|---------|
| Aanbevolen periode van bezit: | | 5 jaar | | | |
| Voorbeeld belegging: | | €10.000 | | | |
| | | Als u uitstapt na: | | | |
| Scenarios | | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar | |
| Minimum | Definitie | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | | |
| Stress | Theoretisch scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | - | - | - |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | - | - | - |
| Ongunstig | De slechtste evolutie van de waarde van het priips. | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €9.355 | €11.022 | €12.884 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | -6,45% | 3,30% | 5,20% |
| Gematigd | De mediaan evolutie van de waarde van het priips. | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €10.826 | €12.597 | €14.078 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | 8,26% | 8,00% | 7,08% |
| Gunstig | De beste evolutie van de waarde van het priips. | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €12.303 | €14.102 | €15.849 |
| | | Gemiddeld rendement per jaar | 23,03% | 12,14% | 9,65% |

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.

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 het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

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 | €85 | €297 | €559 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 0,85% | 0,98% | 1,09% |

(*) 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 5,63% vóór de kosten en 4,71% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Enmalige kosten bij in- of uitstap bij een investering van €10.000 | | Als u uitstapt na 1 jaar |
|---|--|--------------------------|
| Instapkosten | - Maximaal 0,00% 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 uitgaven van participaties. | €0 |
| Uitstapkosten | - Maximaal 0,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald; potentieel aanzienlijk hoger in tijden van ernstige marktstress. - Ter voldoening van eventuele kosten en uitgaven van het Fonds gemaakt voor vervreemding van het fondsvermogen om de participaties in te kopen. | €0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 0,85% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de huidige overeenkomsten. | €85 |
| Transactiekosten | 0,00% 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. | €0 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatie-vergoedingen | 0,00% van de nettokapitaalmeerwaarde, indien van toepassing, behaald door het Fonds gedurende de resultaat periode, onder voorbehoud van de high water mark beperking. | €0 |
| Carried Interest | De impact van carried interest. Niet van toepassing voor 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 van het Prospectus), de rendementsverwachting, de risico's (sectie 7 van het Prospectus) en de kosten (sectie 8 van het Prospectus) van het Fonds. Deze zijn te vinden op de website van de Beheerder: www.priviumfund.com.

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