

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 Equity Program 2024 Class S
Naam PRIIP ontwikkelaar	Privium Fund Management B.V. - Fund Manager
ISIN code	NL0015002EC3
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	12 februari 2025
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	De General Partner als beherend vennoot en de Limited Partners als initiële commanditaire vennoten willen TPM Privium Private Equity Program 2024 C.V. oprichten (het "Fonds") als commanditaire vennootschap naar Nederlands recht. Het Fonds kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht (FMSA) en wordt beheerd door de Beheerder.
Looptijd	Het Fonds is opgericht voor een bepaalde periode en zal blijven bestaan tot de beëindiging van het Fonds in overeenstemming met de voorwaarden van de Limited Partnership Agreement. Hierbij wordt het Fonds volledig ontbonden wanneer alle Onderliggende Fondsen zijn geliquideerd. Hier wordt verwezen naar de Onderliggende Fondsen die een gesloten karakter hebben. Op basis van marktstandaarden wordt verwacht dat alle onderliggende fondsen en daarna het fonds binnen 15 jaar na de start ervan zullen worden geliquideerd.
Doelstellingen	De doelstelling van het Fonds is het realiseren van kapitaalgroei op lange termijn gedurende de looptijd van het Fonds. De beleggingsstrategie om deze doelstelling te bereiken bestaat uit: (i) investeringen in de private markt door te beleggen in ongeveer 6 à 7 private equity fondsen of private equity fonds van fondsen (ook door middel van secundaire transacties). Er wordt verwacht dat deze fondsen een gesloten karakter hebben; evenals (ii) in aanvulling op de beleggingen onder (i) door beleggingen te doen in onderliggende fondsen die beleggen in private debt, inclusief onderhandse leningen en soortgelijke instrumenten, tijdelijke investeringen en co-investeringen. Het Fonds kan beleggingen, desinvesteringen of andere zakelijke transacties aangaan met andere fondsen die worden beheerd door de Beheerder of gelieerde ondernemingen van de Beheerder, onder de voorwaarden die van toepassing zijn in de documentatie van de betreffende fondsen, op voorwaarde dat de Beheerder ervan weerhouden wordt om te verdienen middels een beheervergoeding op het niveau van het fonds waarin wordt belegd.
Retailbeleggersdoelgroep	Het partnerschap staat open voor zowel professionele beleggers ¹ als niet-professionele beleggers ² in Nederland. In andere jurisdicties en/of andere Europese lidstaten mag het Fonds wellicht uitsluitend worden aangeboden en verkocht aan professionele beleggers. Voor Europese lidstaten zal een Europees paspoort worden verkregen conform de AIFMD via de toezichthouder-tot-toezichthouder notificatieprocedure. Limited Partners die deel uitmaken van de eerste afsluiting en degenen die deel uitmaken van de daaropvolgende sluiting(en), zolang deze binnen 30 dagen plaatsvinden (te verlengen naar goeddunken van de manager). De minimale investering van elke Limited Partner bedraagt tweehonderdvijftigduizend euro (EUR 250.000). De General Partner behoudt zich het recht voor om een investeringstoezegging van een lager bedrag te aanvaarden voor zover dit er niet toe leidt dat het Fonds, de General Partner, de Beheerder of een aan hun gelieerde ondernemingen in strijd is met de wetgeving inzake financiële effecten in welk rechtsgebied dan ook, inclusief voor alle duidelijkheid: de FMSA. Niettegenstaande het voorgaande zal geen enkele Limited Partner een investeringsverplichting hebben van minder dan EUR 100.000 tijdens de levensduur van het Fonds, afschrijvingen niet inbegrepen. Geen enkele belegger mag een initiële opname hebben lager dan EUR 100.000. Het Fonds bevordert geen ecologische en/of sociale kenmerken en heeft ook geen duurzame beleggingen als doel. In het kader van de SFDR wordt het Fonds daarom noch als artikel 8-fonds, noch als artikel 9-fonds geassocieerd.

¹ Een Professionele Investeerder zoals beschreven in Artikel 4, sectie 1, van de AIFMD richtlijn

² Een investeerder dat niet wordt aangemerkt als Professionele Investeerder

Essentiële-Informatiedocument (EID)

Essentiële kenmerken	<p>A. Het Fonds richt zich primair op private equity in de vorm van beleggingen in private equity fondsen, maar heeft ook de mogelijkheid om via fondsen in private debt te investeren.</p> <p>B. Het Fonds wordt actief beheerd.</p> <p>C. De aandelen in het beleggingsfonds zijn niet verhandelbaar.</p> <p>D. Het Fonds streeft naar kapitaalgroei waardoor investeringen gedaan kunnen worden in mondiale private equity en private schulden fondsen.</p> <p>E. Het Fonds heeft geen benchmark als referentie gekozen en beschikt daarom over volledige discretionaire bevoegdheid binnen de grenzen van de Limited Partnership Agreement.</p> <p>F. Uitkeringen kunnen in elk geval afhankelijk zijn van de beschikbaarheid van contant geld na betaling van partnerschapskosten en passende reserves.</p> <p>G. Het Fonds belegt niet rechtstreeks in obligaties.</p> <p>H. Het Fonds is geen gestructureerd beleggingsfonds.</p>
Risico's	<p>Verschillende risicofactoren kunnen van invloed zijn op de waardering van de onderliggende beleggingen, zoals maar niet beperkt tot:</p> <p>A. Marktrisico: het risico dat de waarde in de loop van de tijd zal fluctueren;</p> <p>B. Rendementrisico: het risico van een verminderd rendement op het geïnvesteerde kapitaal.</p> <p>C. Tegenpartijrisico: het risico van onvermogen of weigering van betaling door de tegenpartij.</p> <p>D. Illiquiditeitsrisico: het risico dat het product niet of moeilijk verhandelbaar is.</p> <p>E. Valutarisico: het risico van een verandering in de waarde van de valuta waarin wordt belegd.</p> <p>F. Concentratierisico: het risico van waardeverandering als gevolg van beperkte diversificatie over verschillende risicofactoren.</p> <p>G. (Onderliggend) beheerdersrisico: het risico dat de (onderliggende) fondsbeheerder qua bekwaamheid en kunde niet goed is toegerust.</p>
Naam bewaarder	Apex Depositary Services B.V.
Verdere informatie, prospectus en jaarverslag	Verdere informatie over het Fonds, kopieën van de Limited Partnership Agreement van het Fonds, Art. 23 AIFMD (waarin de beleggingsstrategie en doelstellingen van het Fonds zijn beschreven in de paragraaf Beleggingsstrategie en -beleid) en het meest recente jaarverslag (indien van toepassing) worden gepubliceerd en kosteloos beschikbaar gesteld op de website van de Beheerder (www.priviumfund.com). Deze informatie en documenten zijn beschikbaar in de Engelse taal. Overige praktische informatie, zoals het inschrijfformulier, wordt tevens gepubliceerd op de website van de Beheerder.

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

Samenvattende risicoindicator (SRI)

Risicoindicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 10 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.

Rendement 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 marktprestaties in het verleden en bepaalde aannamen.

Aanbevolen periode van bezit		10 jaar
Voorbeeld belegging:		€10,000
		Als u uitstapt na:
Scenarios		10 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 prijs.	Wat u kunt terugkrijgen na kosten
		Gemiddeld rendement per jaar

Essentiële-Informatiedocument (EID)

Gematigd	De mediaan evolutie van de waarde van het priips.	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€29.435
		Gemiddeld rendement per jaar	6,87%
Gunstig	De beste evolutie van de waarde van het priips.	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€33.142
		Gemiddeld rendement per jaar	8,75%

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 belegd (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 belegd.

	Als u uitstapt na:
	10 jaar
Totale kosten	€5.228
Effect van de kosten per jaar (*)	3,47%

(*) 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 9,45% vóór de kosten en 6,87% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap bij een investering van €10.000		Als u uitstapt na 10 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 uitgiften 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	2,61% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de huidige overeenkomsten.	€3.942
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	12,00% van de nettokapitaalmeerwaarde, indien van toepassing, behaald door het Fonds gedurende de resultaat periode, onder voorbehoud van de high water mark beperking.	€1.287
Carried Interest	De impact van carried interest. Niet van toepassing voor dit fonds.	€0

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

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar

Alleen in verband met een Secundaire Transactie kan de General Partner, vertegenwoordigd door de Beheerder krachtens de Beheerovereenkomst, op verzoek van een Limited Partner, onder voorbehoud van aanvaarding van het verzoek door de General Partner en de verdere bepalingen van de Fondsdokumentatie, het geheel of een evenredig deel van het Belang van een dergelijke Limited Partner, zoals uiteengezet in een Terugbetalingsformulier. Een Limited Partner heeft geen recht op aflossing van zijn belang en de General Partner zal naar eigen goeddunken besluiten een verzoek tot aflossing te accepteren of af te wijzen.

Essentiële-Informatiedocument (EID)

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 de Fondsdokumentatie en het meest recente jaarverslag (indien van toepassing). Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen (sectie Investment strategy and policy), de voorwaarden (bijlage 1 van het Prospectus), de rendementsverwachting, de risico's (sectie Schedule 1 van het Prospectus) en de kosten (sectie Management fee and other fees, expenses and charges van het Prospectus) van het Fonds. Deze zijn te vinden op de website van de Beheerder: www.priviumfund.com.