

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten en mogelijke winsten en verliezen van dit product beter te begrijpen en het te vergelijken met andere producten.

Product

Naam van het product	Aandelen zonder stemrecht - Tetragon Financial Group Limited
ISIN	GG00B1RMC548
Naam van de priip-ontwikkelaar	Tetragon Financial Management LP, onderdeel van Tetragon Financial Group
Contactgegevens	De contactgegevens van Tetragon Financial Management LP staan op Tetragon's website: http://www.tetragoninv.com/investors/contact-us . Wilt u meer informatie? Bel dan met Investor Relations op +44 20 7901 8328.
Bevoegde autoriteit	Tetragon Financial Management LP is als beleggingsadviseur geregistreerd bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission.
Datum opstellen	7 november 2023
Eid	

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Type Aandelen zonder stemrecht in een beleggingsmaatschappij met vast kapitaal die in Guernsey is opgericht. De aandelen staan genoteerd aan Euronext en worden verhandeld op de gereguleerde markt van Euronext in Amsterdam N.V. en op het Specialist Fund Segment van de hoofdmart van de London Stock Exchange.

Termijn Tetragon is opgericht voor onbepaalde duur. De ontwikkelaar heeft niet het recht om aandelen in Tetragon verplicht terug te kopen.

Doelstellingen Tetragon is een beleggingsmaatschappij met vast kapitaal die belegt in een breed scala aan activa, waaronder kapitaal van beursgenoteerde ondernemingen, private equities en kredieten (waaronder distressed securities en gestructureerd krediet), converterbare obligaties, vastgoed, durfkapitaal, infrastructuur, bankleningen en TFG Asset Management, een gediversifieerde, alternatieve vermogensbeheerder. Via TFG Asset Management tracht Tetragon in voorkomend geval alle of een deel van de vermogensbeheerders waarbij zij belegt, in handen te krijgen om het rendement op haar kapitaal te verhogen. De beleggingsdoelstelling van Tetragon is het genereren van uitkerbare inkomsten en vermogensgroei. Tetragon streeft naar stabiele rendementen voor beleggers in verschillende krediet-, aandelen-, rente-, inflatie- en vastgoedcycli. [Beleggers hebben recht op eventuele dividenduitkeringen.] Tetragon wordt actief beheerd en tracht haar doel te bereiken door: (i) het identificeren van aantrekkelijke activaklassen en beleggingsstrategieën; (ii) het identificeren van vermogensbeheerders die zij superieur acht; (iii) haar marktervaring gebruiken om gunstige voorwaarden voor haar beleggingen te bedingen; en (iv) waar dat zinvol is, streven naar volledige of gedeeltelijke eigendom van vermogensbeheerders waarbij zij belegt om het rendement op haar kapitaal te verhogen. Daarnaast is de huidige beleggingsstrategie om TFG Asset Management - als gediversifieerde alternatieve vermogensbeheerder van Tetragon - verder te laten groeien met het oog op een mogelijke beursgang en notering van haar aandelen. De beleggingsopbrengsten van Tetragon worden voornamelijk bepaald door de prestaties van de beleggingen van Tetragon Financial Management LP. Het rendement voor beleggers wordt doorgaans bepaald aan de hand van de uitgekeerde dividenden en de prijs waartegen de aandelen op de markt kunnen worden verkocht. Er gelden geen geografische beperkingen voor beleggingen. De doelstelling van Tetragon moet op middellange tot lange termijn worden verwezenlijkt.

Het product is niet aflosbaar naar keuze van de belegger, hoewel een belegger het product wel op de secundaire markt kan verhandelen.

State Street Bank and Trust Company is aangesteld om Tetragon bewaringsdiensten aan te bieden, met inbegrip van kascontrole, bewaring van activa en bepaalde regelgevings- en toezichtsverplichtingen.

Meer documenten en informatie over het product, waaronder een beschrijving van de beleggingsstrategie en -doelstellingen, de laatste aandelenkoers en het meest recente jaarverslag, zijn gratis online beschikbaar (in het Engels) op <http://www.tetragoninv.com>.

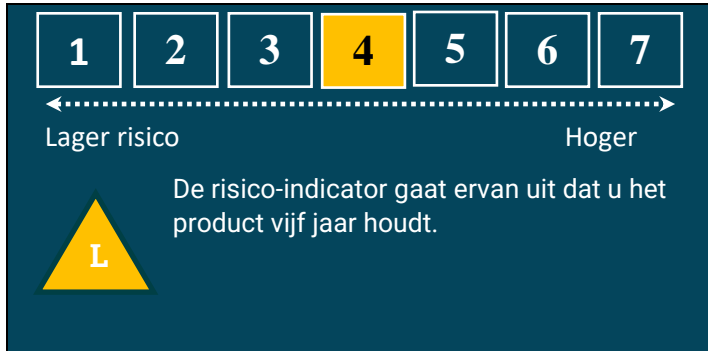
Beoogde retailbelegger De aandelen zonder stemrecht van Tetragon zijn niet bedoeld voor particuliere beleggers. Tetragon verwacht dat haar typische beleggers institutionele en professionele beleggers zullen zijn, die op lange termijn wensen te beleggen en die ervaring hebben met beleggen op financiële markten en in instellingen voor collectieve belegging en die zelf in staat zijn de verdiensten en risico's van de aandelen van Tetragon te beoordelen en die over voldoende middelen beschikken om te beleggen in potentieel niet-liquide effecten en om eventuele verliezen (die gelijk kunnen zijn aan het gehele belegde bedrag) als gevolg van de belegging te kunnen dragen.

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

Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe waarschijnlijk het is dat het product verliesgevend zal zijn als gevolg van de bewegingen in de markten of omdat wij geen uitkeringen aan u kunnen doen.

Wij hebben dit product geclassificeerd als 4 van 7, wat een gemiddelde risicoklasse is. De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties worden daarmee op een gemiddeld niveau ingeschat. Slechte marktomstandigheden kunnen invloed hebben op de mogelijkheid om uitkeringen op uw belegging te ontvangen.



Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhangt van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dit risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

Hieronder volgen enkele andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het priip en waarmee in de samenvattende risico-indicator geen rekening is gehouden:

De voornaamste risico's voor Tetragon zijn zowel financieel als operationeel van aard en hebben uiteindelijk betrekking op zowel de uitgegeven en uitstaande aandelen zonder stemrecht als de beleggingsportefeuille van Tetragon.

Zie verder het jaarverslag van Tetragon zoals vermeld in de rubriek "Overige relevante informatie" hieronder en de website van Tetragon <http://www.tetragoninv.com/investors/risk-factors>. Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, dus u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd bent, kunt u uw hele belegging verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u van dit product terugkrijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. Marktonwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De getoonde scenario's zijn illustraties gebaseerd op resultaten uit het verleden en op bepaalde veronderstellingen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeldbelegging: US\$ 10.000		Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na de aanbevolen periode van bezit
Scenario's			
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement gedurende de aanbevolen periode van bezit. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	US\$ 2.094 -79,1%	US\$ 1.745 -29,5%
Ongunstig	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	US\$ 5.989 -40,1%	US\$ 8.735 -2,7%
Gematigd	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	US\$ 10.605 6,0%	US\$ 12.987 5,4%
Gunstig	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	US\$ 15.692 56,9%	US\$ 17.422 11,7%

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als Tetragon Financial Group Limited niet kan uitbetalen?

Beleggers kunnen verliezen lijden (gelijk aan sommige of alle beleggingen van de belegger) als Tetragon niet in staat is uit te betalen. Beleggers worden niet beschermd door een beleggerscompensatie- of garantiestelsel.

Wat zijn de kosten? Degene die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Diegene zal u dan informatie geven over die kosten en hoe zij van invloed kunnen zijn op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen laten de bedragen zien die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product houdt en hoe goed het product het doet. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We zijn uitgegaan van het volgende:

- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere perioden van bezit gaan wij ervan uit dat het product presteert zoals in het gematigde scenario
- Er wordt US\$ 10.000 belegd

	Indien u verkoopt na 1 jaar	indien u verkoopt na de aanbevolen periode van bezit
Totale kosten	US\$ 555	US\$ 4.291
Jaarlijks kosteneffect*	5,55%	jaarlijks 5,55%

* Dit laat zien hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de periode van bezit. Het toont bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 10.9% vóór aftrek van kosten en 5,4% ná aftrek van kosten zal zijn.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige in- of uitstapkosten		Als u na 1 jaar uitstapt
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	N.v.t.
Uitstapkosten	Wij brengen geen uitstapkosten in rekening.	N.v.t.
Doorlopende jaarlijkse kosten		
Beheerskosten en andere administratieve of operationele kosten	De impact van de kosten die wij elk jaar rekenen voor het beheer van uw beleggingen en de vergoedingen en kosten van andere dienstverleners. 2,70% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	US\$ 270
Transactiekosten	0,01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag zal variëren afhankelijk van hoeveel wij kopen en verkopen.	US\$ 1
Incidentele kosten onder specifieke voorwaarden		
Prestatievergoedingen	Het effect van de prestatievergoeding. Het werkelijke bedrag hangt af van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar.	US\$ 284

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

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT: vijf jaar

Dit product heeft geen minimale periode van bezit, maar is bedoeld voor langetermijnbeleggingen. U moet bereid zijn om uw belegging minstens vijf jaar te laten staan. Aangezien de aandelen van Tetragon aan Euronext zijn genoteerd en worden verhandeld op de gereglementeerde markt van Euronext in Amsterdam N.V. en het Specialist Fund Segment van de hoofdmarkt van de London Stock Exchange, zou u ze via uw bank of effectenmakelaar moeten kunnen verkopen. U kunt te maken krijgen met transactiekosten van uw bank of effectenmakelaar en beleggers moeten zich ervan bewust zijn dat een dergelijke verkoop kan plaatsvinden tegen een korting op de intrinsieke waarde per aandeel.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten heeft over Tetragon, of gedragingen van de ontwikkelaar of degene die over de aandelen van Tetragon adviseert of deze verkoopt, kunt u uw klacht op twee manieren indienen:

- U kunt contact opnemen met Investor Relations op +44 20 7901 8328; een medewerker registreert uw klacht en legt uit wat u moet doen.
- U kunt uw klacht ook schriftelijk per post versturen naar 4 Sloane Terrace, London SW1X 9DQ, Verenigd Koninkrijk of per e-mail naar ir@tetragoninv.com.

De website met actuele gegevens is <https://www.tetragoninv.com/investors/contact-us>.

Klachten over personen die over de aandelen van Tetragon adviseren of deze verkopen en die geen banden hebben met Tetragon of de ontwikkelaar, moeten in eerste instantie aan de desbetreffende persoon zelf worden gericht.

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht verdere documentatie te publiceren, zoals de jaar- en halfjaarverslagen van Tetragon en diverse marktmededelingen. Wij hebben ook een document gepubliceerd waarin bepaalde aspecten van de berekening van de kosten in het kader van dit essentiële-informatiedocument worden toegelicht, onder meer met betrekking tot de behandeling van vergoedingen die zijn betaald door fondsen waarin Tetragon heeft belegd wanneer Tetragon ook een belang heeft in de beheerder aan wie dergelijke vergoedingen worden betaald. Deze documenten en andere informatie over Tetragon zijn online beschikbaar op <http://www.tetragoninv.com>.