

Tetragon Financial Group Limited

EU Essentiële-informatiedocument PRIIP's - Overige relevante informatie

De technische reguleringsnormen voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (priip's) zijn in maart 2017 door de Europese Commissie vastgesteld en sindsdien bijgewerkt. In deze normen wordt uiteengezet wat er in het essentiële-informatiedocument moet staan op grond van priip's-verordening (EU) nr. 1286/2014.

In bijlage VI van de technische reguleringsnormen wordt de methodologie voor de berekening van de kosten uiteengezet en wordt de samenstelling van de samenvattende kostenindicator voorgeschreven, ook wanneer een priip in onderliggende fondsen belegt, die zelf al dan niet priip's kunnen zijn.

Punt5 l) ii) in deel 1 van bijlage VI zet de behandeling uiteen van een korting op de kosten van een priip dat in een ander fonds belegt:

"De samenvattende kostenindicator kan worden verlaagd voor zover er een regeling is (die niet al tot uiting komt in de winst- en verliesrekening van het fonds) waarbij het beleggingsfonds een korting op, of teruggave van kosten krijgt van de onderliggende abi/icbe;"

In sommige gevallen bezit Tetragon alle of een belang in de beleggingsbeheerders van fondsen en andere vehikels waarin zij belegt. Als zodanig kan in feite korting worden gegeven op de kosten (beperkt tot beheersvergoedingen en prestatievergoedingen / carried interest) van deze fondsen en vehikels omdat Tetragon eigenaar is van de betrokken beleggingsbeheerder - die ook beheersvergoedingen en prestatievergoedingen / carried interest ontvangt van derdebeleggers. Wanneer de vergoedingen die een relevante vermogensbeheerder van derdebeleggers ontvangt - zodanig verdeeld dat ze de eigendom van Tetragon in de vermogensbeheerder weerspiegelen - deze kosten overschrijden met betrekking tot de belegging van Tetragon in het fonds of vehikel, zijn deze kosten in overeenstemming met de hierboven uiteengezette bepaling uitgesloten van de samenvattende kostenindicator van Tetragon.

Zonder de korting zouden de "andere lopende kosten" in het essentiële-informatiedocument van Tetragon toenemen van 3,26% naar 3,95%.