

## **Tetragon Financial Group Limited**

### **EU PRIIP Document met essentiële informatie – Overige relevante informatie**

De technische regelgevingsnormen (RTS) voor verpakte retail- en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) zijn in maart 2017 door de Europese Commissie vastgesteld en sindsdien bijgewerkt. In deze normen wordt vastgelegd wat er moet staan in het document met essentiële informatie (KID) dat krachtens de PRIIP-verordening (EU) nr. 1286/2014 vereist is.

Bijlage VI van de RTS beschrijft de methode voor de berekening van de kosten en schrijft de samenstelling van de beknopte kostenindicator voor, ook wanneer een PRIIP belegt in onderliggende fondsen, die al dan niet zelf PRIIP's zijn.

In punt 5, onder I), ii), van deel 1 van bijlage VI wordt de behandeling beschreven van een korting op vergoedingen die worden geheven op een PRIIP dat in een ander fonds belegt:

“De samengevatte kostenindicatie kan worden verlaagd voor zover er een regeling bestaat (die nog niet in de winst-en-verliesrekening van het fonds is verwerkt) op grond waarvan het beleggingsfonds een korting of terugbetaling van kosten ontvangt van het onderliggende AIF of de onderliggende ICBE.”

In sommige gevallen is Tetragon volledig eigenaar van of heeft het een belang in de vermogensbeheerders van fondsen en andere beleggingsvehikels waarin het belegt. Als gevolg hiervan kunnen vergoedingen (beperkt tot beheersvergoedingen en prestatievergoedingen / carried interest) van deze fondsen en beleggingsvehikels in feite worden terugbetaald via het eigendom van Tetragon in de desbetreffende beleggingsbeheerder – die ook beheersvergoedingen en prestatievergoedingen / carried interest ontvangt van externe beleggers. Wanneer de vergoedingen die een betreffende beleggingsbeheerder van externe beleggers ontvangt – en die zijn verdeeld in verhouding tot het eigendomsbelang van Tetragon in de beleggingsbeheerder – hoger zijn dan de kosten met betrekking tot de belegging van Tetragon in het fonds of het vehikel, zijn deze kosten, in overeenstemming met de hierboven beschreven bepaling, uitgesloten van de beknopte kostenindicator van Tetragon.

Als de korting niet zou worden meegerekend, zouden de "overige lopende kosten" die in het KID van Tetragon worden vermeld, stijgen van 3,08% naar 3,65%.