
Tetragon Financial Group Limited

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke 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

Productnaam	Tetragon Financial Group Limited – Niet-stemgerechtigde aandelen
ISIN	GG00B1RMC548
Naam PRIIP-ontwikkelaar	Tetragon Financial Management LP
Contactgegevens	De contactgegevens voor Tetragon Financial Management LP staan vermeld op de website van Tetragon, http://www.tetragoninv.com/investors/contact-us . Voor meer informatie kunt u ook bellen met Investor Relations, tel. +44 20 7901 8328.
Bevoegde autoriteit	Tetragon Financial Management LP staat niet onder toezicht en bezit geen vergunning van een bevoegde autoriteit in de EU.
Datum waarop dit Eid is opgesteld	31 maart 2020

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	Niet-stemgerechtigde aandelen in een gesloten beleggingsmaatschappij die is gevestigd in Guernsey, die genoteerd staan aan Euronext en worden verhandeld op de gereguleerde markt van Euronext in Amsterdam N.V. en in de Specialist Fund Segment van de hoofdmarkt van de London Stock Exchange.
Doelstellingen	Tetragon is een gesloten beleggingsmaatschappij die belegt in uiteenlopende effecten, variërend van publieke en private aandelen en krediet (waaronder noodlijdende effecten en gestructureerd krediet), converteerbare obligaties, vastgoed, risicodragend kapitaal, infrastructuur, bankleningen, alsmede in TFG Asset Management, een gediversifieerde alternatieve vermogensbeheerder. In voorkomende gevallen tracht Tetragon via TFG Asset Management een volledig of gedeeltelijk belang te nemen in vermogensbeheerders waarin zij belegt om het kapitaalrendement te vergroten. De beleggingsdoelstelling van Tetragon investment is het genereren van uitkeerbare inkomsten en vermogensgroei. Zij streeft ernaar beleggers een stabiel rendement te laten behalen over verschillende krediet-, aandelen-, rente-, inflatie- en vastgoedcycli. Tetragon

tracht deze doelstelling te realiseren door: (i) aantrekkelijke beleggingscategorieën en -strategieën in kaart te brengen, (ii) naar haar mening kwalitatief hoogstaande vermogensbeheerders te selecteren, (iii) gebruik te maken van haar marktervaring teneinde gunstige voorwaarden voor haar beleggingen te bedingen en (iv) indien verantwoord, een volledig of gedeeltelijk belang te nemen in vermogensbeheerders waarin zij belegt om het kapitaalrendement te vergroten. De huidige beleggingsstrategie is er verder op gericht TFG Asset Management verder uit te breiden als gediversifieerde alternatieve vermogensbeheeractiviteit, met het oog op een mogelijke beursgang en een beursnotering van haar aandelen. Het door Tetragon behaalde beleggingsrendement is voornamelijk afhankelijk van de resultaten van de beleggingen van Tetragon Financial Management LP. Voor beleggers wordt het rendement voornamelijk bepaald aan de hand van het uitgekeerde dividend en de koers waartegen de aandelen op de markt verkocht kunnen worden. De beleggingen zijn niet geografisch beperkt. Tetragon tracht haar doelstelling te verwezenlijken over de middellange tot lange termijn.

Beoogde retailbelegger

Tetragon gaat ervan uit dat haar beleggers merendeels bestaan uit institutionele of professionele beleggers, of retailbeleggers die in staat zijn de verdiensten en risico's van een dergelijke belegging te beoordelen en die advies hebben ingewonnen van hun professionele fondsbeheerder of -makelaar betreffende een dergelijke belegging, die op de lange termijn wensen te beleggen in hoofdzakelijk inkomstgenererende beleggingen en die ervaring hebben met het beleggen in financiële markten en collectieve beleggingsinstellingen en die zelf in staat zijn de voordelen en risico's van aandelen in Tetragon te beoordelen en die over voldoende middelen beschikken om zowel te beleggen in mogelijk niet-liquide effecten als om een eventueel verlies op de belegging te kunnen nemen (dat kan oplopen tot het gehele belegde bedrag).

Vervaldatum

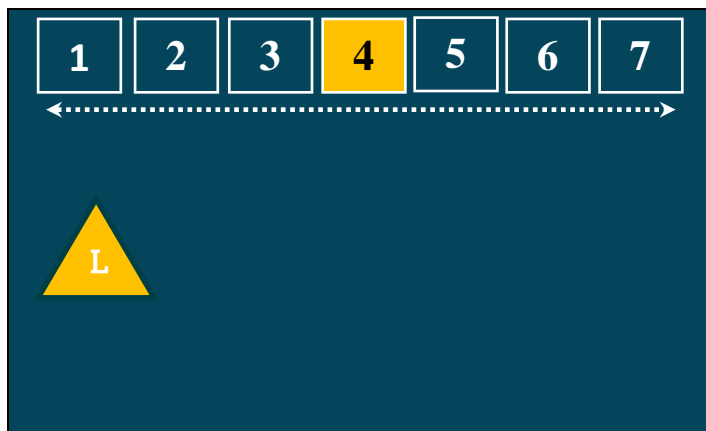
Tetragon is opgericht voor onbepaalde tijd.

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

Risico-indicator

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 betaling is.

Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dit geeft aan dat er een gemiddelde kans is dat u verlies lijdt op toekomstige prestaties. Slechte marktomstandigheden kunnen de mate waarin u een positief rendement op uw belegging behaalt beïnvloeden.



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

Hierna worden andere risico's genoemd die van materieel belang zijn voor het PRIIP en waarmee geen rekening is gehouden in de samenvattende risico-indicator:

De voornaamste risico's waaraan Tetragon blootstaat zijn zowel financieel als operationeel van aard en hebben uiteindelijk betrekking op zowel de door Tetragon uitgegeven en geplaatste niet-stemgerechtigde aandelen als op haar beleggingsportefeuille.

Zie verder het in onderstaande sectie "Andere nuttige informatie" genoemde jaarverslag van Tetragon en de website van Tetragon, op <http://www.tetragoninv.com/investors/risk-factors>.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, 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.

Prestatiescenario's

Beleggings-scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (Aanbevolen periode van bezit)
Stressscenario	Wat u na aftrek van kosten terug zou kunnen krijgen Gemiddeld jaarrendement	3.916,53 -60,83%	5.076,04 -28,75%	4.141,09 -25,46%
Ongunstig scenario	Wat u na aftrek van kosten terug zou kunnen krijgen Gemiddeld jaarrendement	8.531,68 -14,68%	7.901,34 -11,11%	7.643,65 -8,57%
Gematigd scenario	Wat u na aftrek van kosten terug zou kunnen krijgen Gemiddeld jaarrendement	10.318,09 3,18%	10.989,45 4,83%	11.704,50 5,39%
Gunstig scenario	Wat u na aftrek van kosten terug zou kunnen krijgen Gemiddeld jaarrendement	12.486,95 24,87%	15,294,79 23,67%	17.934,81 21,50%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u US\$ 10.000,00 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af

van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan 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 Tetragon Financial Group Limited niet kan uitbetalen?

Beleggers kunnen verlies lijden (gelijk aan een deel van, dan wel alle beleggingen die zij hebben gedaan) als Tetragon niet tot uitbetaling in staat is. Beleggers genieten geen bescherming op grond van een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u US\$ 10.000,00 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Beleggings-US\$ 10.000,00 scenario's	Als u besluit tot verkoop na 1 jaar	Als u besluit tot verkoop na 3 jaar	Als u besluit tot verkoop aan het einde van de aanbevolen periode van bezit
Totale kosten	483	1.528	2.690
Invloed op verlaging van de opbrengst per jaar	4,83%	4,83%	4,83%

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- ◆ het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit; en
- ◆ de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel geeft de gevolgen weer voor het rendement op jaarbasis			
Enmalige kosten	Instapkosten	0%	Invloed van de kosten die u betaalt bij het aangaan van de belegging. Dit is het maximale bedrag dat u betaalt en kan minder zijn.
	Uitstapkosten	0%	Invloed van de kosten bij het beëindigen van uw belegging aan het einde van de looptijd.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,01%	Invloed van de aan ons verschuldigde kosten voor de in- en verkoop van de onderliggende beleggingen van het product.
	Andere lopende kosten	2,58%	Invloed van de aan ons verschuldigde jaarlijkse kosten voor het beheer van uw beleggingen en de in deel II bedoelde kosten.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	2,24%	Invloed van de prestatievergoeding.
	Carried interests	0%	Invloed van de carried interests.

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

AANBEVOLEN PERIODE VAN BEZIT: 5 jaar

Hoewel er geen minimumperiode van bezit op het product van toepassing is, is het product bedoeld als langetermijnbelegging. U dient uit te gaan van een minimale periode van bezit van 5 jaar. Aangezien de aandelen Tetragon genoteerd staan aan Euronext en worden verhandeld op de gereguleerde markt van Euronext in Amsterdam N.V. en in de Specialist Fund Segment van de hoofdmak van de London Stock Exchange, kunt u ze verkopen via uw bank of effectenmakelaar. De bank of effectenmakelaar brengt hierover mogelijk transactiekosten in rekening; beleggers dienen er rekening mee te houden dat de verkoop plaats kan vinden tegen een lagere dan de intrinsieke waarde per aandeel.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over Tetragon, of het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u adviseert over de aandelen Tetragon of deze aan u verkoopt, kunnen op twee manieren worden ingediend:

- ◆ u kunt contact opnemen met Investor Relations, tel. +44 20 7901 8328, dat uw klacht registreert en uiteenzet welke stappen u dient te nemen.
- ◆ u kunt uw klacht schriftelijk indienen bij ir@tetragoninv.com.

Klachten ten aanzien van niet aan Tetragon of de ontwikkelaar gelieerde personen die adviseren over de aandelen Tetragon of deze verkopen dienen in eerste instantie bij deze personen zelf te worden ingediend.

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht tot het publiceren van aanvullende documentatie, zoals jaarverslagen en tussentijdse verslagen van Tetragon en verschillende mededelingen aan de markt. Ten behoeve van dit Eid hebben wij tevens een document gepubliceerd waarin uiteen wordt gezet hoe de kosten worden berekend, ook ten aanzien van vergoedingen aan de fondsen waarin Tetragon belegt, waarbij Tetragon tevens een belang bezit in de beheerder aan wie deze vergoedingen worden uitbetaald. Deze documenten en overige op Tetragon betrekking hebbende informatie kunnen worden geraadpleegd op <http://www.tetragoninv.com>.