



DOEL

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven 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

Dit is het essentiële-informatiedocument van TIGfund (het "Fonds"), ISIN NL0010228417.

De beheerder van het Fonds is Tree International Group BV (de "Beheerder"). De website voor het Fonds is: www.treeig.com

De Autoriteit Financiële Markten is de bevoegde autoriteit.

De meest recente versie van dit essentiële-informatiedocument is opgesteld op 3 mei 2021.

Bel +31-6-14312500 voor meer informatie over het Fonds en dit document.

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

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Rechtsvorm Fonds

TIGfund is een fonds voor gemene rekening (een "FGR"). Een FGR is geen rechtspersoon, maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap, maar een overeenkomst tussen de beheerder, de juridisch eigenaar (een rechtspersoon die alle activa en passiva van het Fonds houdt ten behoeve van de deelnemers) en elk van de deelnemers.

Doelstelling van het Fonds

Algemeen

Het Fonds streeft er naar om op jaarbasis een beter resultaat te behalen dan de MSCI World index en om op de lange termijn (5 tot 10 jaar) een netto vermogensgroei te realiseren van gemiddeld minimaal 6% per jaar, tegen een verantwoord risico.

Middelen om de doelstelling te bereiken

Het Fonds tracht deze doelstelling te bereiken door wereldwijd te investeren in beursgenoteerde aandelen van (circa) 10 tot 20 ondergewaardeerde ondernemingen. Er kan ook belegd worden in convertibele obligaties, warrants, preferente aandelen, ADR's en vergelijkbare instrumenten. Daarbij zal de Beheerder zich vooral richten op Europa, de Verenigde Staten van Amerika en Japan.

Voornaamste factoren die het rendement bepalen

De voornaamste factor die het rendement van het Fonds bepaalt is de waardeontwikkeling van de bedrijven en daarmee de aandelen van de ondernemingen waarin het Fonds belegt.

Beleggingen van het Fonds

Aandelen

De Beheerder heeft een "beleggingsuniversum" van het Fonds samengesteld dat bestaat uit ondernemingen waarin in beginsel belegd kan worden. De belangrijkste criteria voor opname in het universum zijn: (i) een sterk en duurzaam business model ("sustainable"); (ii) een krachtig managementteam dat mede-eigenaar is van het bedrijf ("accountable"); (iii) een laag prijsniveau ("bargain") gezien de intrinsieke waarde van de onderneming en/of de voorziene winsten. Daarbij richt het Fonds zich niet specifiek op bepaalde gebieden of sectoren. De samenstelling van het universum wordt periodiek geëvalueerd en, indien nodig, aangepast.

Contanten, deposito's, obligaties en geldmarktfondsen

Afhankelijk van marktomstandigheden kan besloten worden om (een gedeelte van) de niet belegde middelen kortlopend rentedragend uit te zetten bij een of meer onder prudentieel toezicht staande financiële instellingen of te beleggen in (staats)obligaties. Het is ook toegestaan om te beleggen in geldmarktgerichte beursgenoteerde beleggingsfondsen. Het Fonds kan, uitsluitend ter afdekking van koersrisico's en niet om extra rendement te genereren, voor korte of langere tijd short transacties aangaan op aandelenindexen. Daarbij geldt dat een short positie alleen mag worden aangegaan als het mogelijke verlies beperkt is tot de investering in die short positie. Hoewel het Fonds valutarisico's in beginsel niet afdekt kan zij daartoe overgaan indien de Beheerder van oordeel is dat dit verstandig is.

Wijze waarop het rendement wordt bepaald, relatie met rendement van de beleggingen

Het rendement van het Fonds wordt bepaald door de waardeontwikkeling van de beleggingen en de door het Fonds gemaakte kosten.

Relatie tussen aanbevolen periode van bezit en het risico/rendementsprofiel van het Fonds

De waarde van de beleggingen van het Fonds kan fluctueren als gevolg van algemene koersbewegingen van de financiële markten op de korte termijn (het marktrisico). Het Fonds belegt voor de langere termijn op basis van de intrinsieke waarde van de beleggingen. Hierbij houdt het Fonds een "margin of safety" aan door slechts tot aankoop van een positie over te gaan als sprake is van een substantiële onderwaardering (30 tot 50%) ten opzichte van de waarde die de onderneming volgens de analyse van de Beheerder heeft. Daardoor is het Fonds minder gevoelig voor dat marktrisico. De belegger doet er verstandig aan ook voor een langere periode (5 tot 10 jaar) in het Fonds te beleggen, omdat zijn blootstelling aan het marktrisico anders groter zal zijn.

Doelgroep Fonds

Het Fonds is gericht op beleggers:

- Die ervaring hebben met beleggen;
- Die bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering van de belegging te nemen en dat risico ook kunnen dragen;

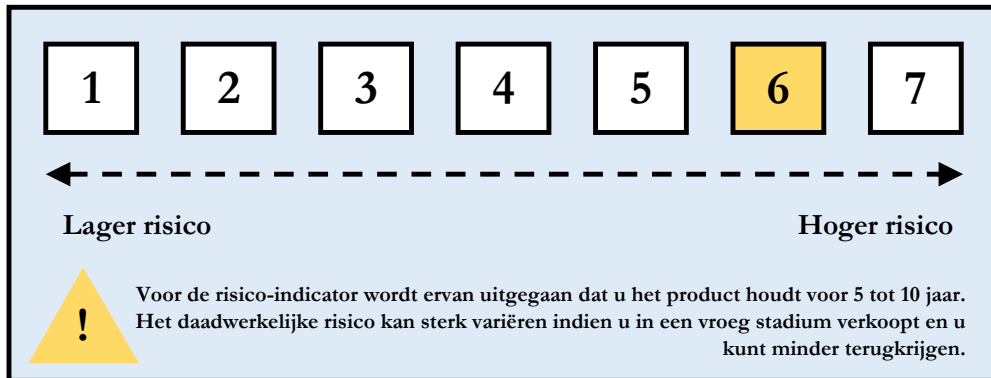
- Voor wie het belang in het Fonds slechts een gedeelte van hun totale beleggingen zal vertegenwoordigen;
- Die geen onmiddellijke inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- Die een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts één maal per maand mogelijk);
- Die voornemens zijn hun belegging in het Fonds tenminste voor een periode van 5 tot 10 jaar aan te houden.

Vervaldatum, beëindiging Fonds

Er is geen vervaldatum, het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd. De Beheerder kan het Fonds eenzijdig beëindigen.

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. We hebben dit product ingedeeld in klasse nummer 6 uit 7: dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de kans dat de waarde van het product onderhevig is aan algemene marktbevingen hoog is.

Omdat dit product niet beschermd is tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als het Fonds u niet kan betalen wat u verschuldigd is, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

De volgende andere risico's dan het marktrisico worden niet weergegeven door de risico-indicator maar zijn van materieel belang:

- ⇒ Risico dat investeringen zich niet ontwikkelen als verwacht; Koersrisico; Risico van afhankelijkheid van bepaalde personen; Kapitaalmarktrisico/systeemrisico; Concentratierisico; Valutarisico's; Risico's van algemene economische en politieke aard; Liquiditeitsrisico beleggingen.

Prestatiescenario's

| Belegging Eur 10.000 | | Bezit 1 jaar | Bezit 3 jaar | Bezit 5 jaar (Aanbevolen minimum periode van bezit) |
|----------------------|--|--------------|--------------|---|
| Scenario's | | | | |
| Stress scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 3.886 | € 3.450 | € 2.652 |
| | Gemiddeld rendement per jaar na kosten | -61,14% | -29,86% | -23,32% |
| Ongunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 7.651 | € 6.158 | € 5.281 |
| | Gemiddeld rendement per jaar na kosten | -23,49% | -14,92% | -11,99% |
| Gematigd scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 9.862 | € 9.692 | € 9.525 |
| | Gemiddeld rendement per jaar na kosten | -1,38% | -1,04% | -0,97% |
| Gunstig scenario | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | € 12.933 | € 15.519 | € 17.482 |
| | Gemiddeld rendement per jaar na kosten | 29,33% | 15,78% | 11,82% |

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u EUR 10.000 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 prestaties 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 hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt.

Het stress scenario toont aan wat u terug zou kunnen krijgen 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. In de bedragen is geen rekening gehouden met eventueel aan uw adviseur of distributeur te betalen kosten. Er is ook geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

WAT GEBEURT ER ALS TIGFUND NIET KAN TERUGBETALEN?

Als het Fonds op verzoek van een participant deelnemingsrechten heeft ingekocht dan bestaat het risico dat het Fonds niet (geheel) voldoet aan de verplichting om het aan die participant verschuldigde bedrag uit te betalen. Het verlies dat in dat geval ontstaat is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

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 u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

De verlaging van de opbrengsten 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. Potentiele sancties wegens vervroegde uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u Eur 10.000 inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Voor de volledigheid wijzen wij u erop dat u in het TIGfund uitsluitend met minimaal 100.000 Euro kunt beleggen. Dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld.

| Belegging Eur 10.000 Scenario's | Verkoop na 1 jaar | Verkoop na 3 jaar | Verkoop na 5 jaar |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Totale kosten | € 172 | € 489 | € 812 |
| Effect op rendement (R/Y) per jaar | 1,72% | 1,63% | 1,62% |

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;
- De betekenis van de verschillende kostencategorieën.

| Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar | | | |
|---|------------------------------|-------|--|
| Eenmalige kosten | Instapkosten | 0,05% | Het effect van de 0.25% instapkosten wanneer u uw inleg doet |
| | Uitstapkosten | 0,05% | Het effect van de 0.25% uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt |
| Lopende kosten | Portefeuilletransactiekosten | 0,10% | Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen |
| | Andere lopende kosten | 1,50% | Het effect van de kosten die wij elk jaar afnemen voor het beheer van uw beleggingen en de overige kosten die jaarlijks ten laste van het fonds komen |
| Incidentele vergoedingen | Prestatievergoeding | 0,02% | Het effect van de 20% prestatievergoeding boven een drempel/hurdle van 4%. Wij nemen deze af wanneer de belegging beter heeft gepresteerd dan de high water mark (de hoogste Netto Vermogenswaarde per het einde van een voorgaande kalendermaand) |

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Het Fonds belegt op de lange termijn. Tussentijds kunnen waarde schommelingen optreden als gevolg van algemene marktbevingen. Door uw belegging ook voor langere termijn (tenminste 5 jaar) aan te houden, wordt het risico van dergelijke tussentijdse waarde schommelingen gematigd. U kunt maandelijks uittreden tegen vergoeding van de netto vermogenswaarde van uw belegging, minus de uitstapkosten. Die uitstapkosten zijn 0.05% (zie de hierboven onder "samenstelling van de kosten" opgenomen tabel). Gedeeltelijke uittreding is slechts toegestaan als u daarna nog voor minimaal EUR 100.000 aan participaties aanhoudt.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Een klacht over het Fonds of de Beheerder kan als volgt worden ingediend: via de website: www.treeig.com, via e-mail: menko@treeig.com, per post: Tree International Group BV, Planciusstraat 9A, 1013 MD Amsterdam.