



Essentiële-informatiedocument **TIGfund**

Doel

Dit document geeft u essentiële 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	TIGfund
PRIIP-ontwikkelaar	Tree International Group B.V.
ISIN	NL0010228417
Website	treeig.com
Bel voor meer informatie	+31 (0)6 14 31 25 00
Bevoegde autoriteit	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Productiedatum EID	1 oktober 2024

WAARSCHUWING: U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG EN MISSCHIEN MOEILJK TE BEGRIJPEN IS.

Wat is dit voor product?

Soort

Het TIGfund ("Fonds") is een fonds voor gemene rekening (FGR) naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door de Voorwaarden van Beheer en Juridisch Eigendom ("Voorwaarden"). Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het Fonds is Tree International Group B.V. ("Beheerder"). De juridisch eigenaar van het Fonds is Stichting Bewaarder TIGfund ("Juridisch Eigenaar"). Een FGR is geen rechtspersoon, maatschap, vennootschap onder firma of commanditaire vennootschap, maar een overeenkomst tussen Beheerder, Juridisch Eigenaar (een rechtspersoon die alle activa en passiva van het Fonds houdt ten behoeve van de deelnemers) en elk van de deelnemers

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum. In- en uitschrijven in het Fonds is mogelijk op maandelijks basis. Beheerder kan het Fonds uitsluitend opheffen indien alle deelnemingen zijn afgewikkeld. Het Fonds kan worden ontbonden op de voorwaarden zoals voorgeschreven in de Voorwaarden, onder meer door een gezamenlijk besluit van Beheerder en Juridisch Eigenaar.

Doelstellingen

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 (vijf tot tien 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) tien tot twintig ondergewaardeerde ondernemingen. Er kan ook belegd worden in convertibele obligaties, warrants, preferente aandelen, ADR's en vergelijkbare instrumenten. Daarbij zal 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

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") en (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 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 Beheerder heeft. Daardoor is het Fonds minder gevoelig voor dat marktrisico. De belegger doet er verstandig aan ook voor een langere periode (vijf tot tien jaar) in het Fonds te beleggen, omdat zijn blootstelling aan het marktrisico anders groter zal zijn.

Eventuele uitkeringen, zoals dividend of rente, worden in beginsel niet uitgekeerd maar herbelegd. De beleggingswinsten- of verliezen worden evenredig aan het aantal participaties gedeeld. Nadere informatie omtrent de doelstellingen van het Fonds en de risico's in dat verband is vervat in het informatiememorandum van het Fonds.



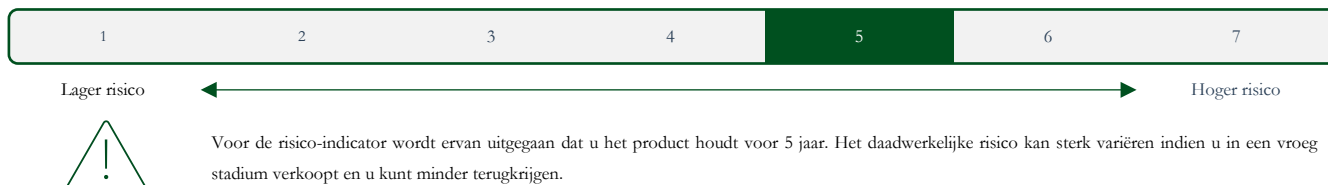
Retailbeleggersdoelgroep

Een investeerder dient voor minimaal € 100.000 deel te nemen in het Fonds. Het product is vooral geschikt voor 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 vijf tot tien jaar aan te houden.

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

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden met dit product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De productontwikkelaar heeft dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat u niet kan worden uitbetaald vanwege een slechte markt groot is. 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. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, 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:

→ (I) Risico dat investeringen zich niet ontwikkelen als verwacht; (II) Koersrisico; (III) Risico van afhankelijkheid van bepaalde personen; (IV) Kapitaalmarktrisico/systeemrisico; (V) Concentratierisico; (VI) Valutarisico's; (VII) Risico's van algemene economische en politieke aard en (VIII) Liquiditeitsrisico beleggingen.

Prestatiescenario's (eenmalige inleg)

De onderstaande tabel toont hoeveel u kunt terugkrijgen bij uw investering in het Fonds wanneer deze wordt aangehouden voor 1 en 5 jaar (aanbevolen periode van bezit). Wat u uiteindelijk ontvangt hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Fonds over de afgelopen tien jaren. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit:	5 jaar	Aanbevolen periode van bezit ↴	
Voorbeeld belegging:	€ 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 5.140	€ 2.850
	Gemiddeld rendement per jaar	-48,6%	-22,2%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 7.240	€ 7.240
	Gemiddeld rendement per jaar	-27,6%	-6,3%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 9.920	€ 9.220
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,8%	-1,6%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 12.820	€ 11.570
	Gemiddeld rendement per jaar	28,2%	3,0%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur/en inclusief de kosten van 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 het fonds niet kan uitbetalen?

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?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u de belegging aanhoudt en hoe goed het Fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat € 10.000 wordt belegd, en dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario. Voor de volledigheid wijzen wij u erop dat u in het TIGfund uitsluitend met minimaal € 100.000 kunt beleggen. Dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld.

Kostentabel	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€ 210	€ 822
Effect van de kosten per jaar*	2,1%	1,7% per jaar

*Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 0,1% vóór de kosten en -1,6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel geeft (I) het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en (II) de betekenis van de verschillende kostencategorieën weer.

Soort kosten	Type kosten	Beschrijving	Op basis van het gematigd scenario ↴
			Als u uitstapt na 1 jaar
Eenmalig kosten	Instapkosten	0,25% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	€ 25
bij in- of uitstap	Uitstapkosten	0,25% van uw belegging bij uitstap in het Fonds	€ 25
Lopende kosten	Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,5% van de waarde van uw belegging per jaar. Eventuele onderliggende productkosten zijn hierin opgenomen, met uitzondering van transactiekosten die hieronder zullen worden opgenomen.	€ 150
	Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	€ 10
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	20% van het bruto rendement behaald boven de hurdle rate van 4% op jaarbasis. 'Bruto' betekent na aftrek van lopende kosten, maar voor aftrek van de prestatievergoeding. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	-

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

Aanbevolen minimum periode van bezit: 5 jaar

Beheerder adviseert een investeringsperiode van 5 jaar. Deze aanbevolen periode van bezit is de (minimale) periode waarin de beleggingsstrategie van het Fonds het beste tot zijn recht komt en er voldoende tijd is om de beoogde rendementen te behalen. Het Fonds hanteert geen minimale lock-up periode. Er kan eenmaal per maand worden in- en/of uitgestapt. Participanten kunnen hun participaties uitsluitend terug verkopen aan het Fonds zelf en kunnen deze niet aan derden overdragen. Beleggers dienen voor ten minste € 100.000 deel te nemen in het Fonds en kunnen extra participaties verkrijgen voor een minimum inleg van € 50.000 per storting. Daarbij mag het totaal geïnvesteerde bedrag mag nooit minder dan € 100.000 per participant bedragen (uitgezonderd waardevermindering als gevolg van daling van marktprijzen), aangezien Beheerder onderhevig is aan de voorwaarden van het AIFMD-registratieregime. Er kunnen 0,25% uitstapkosten worden gerekend als een investeerder uit het fonds stapt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds of Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via de website: treeig.com;
- via e-mail: menko@treeig.com;
- per post: Tree International Group B.V., Planciusstraat 9A, 1013 MD Amsterdam.

Het streven is om uw klacht binnen één tot twee weken in behandeling te nemen.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het product verwijzen wij u naar het informatiememorandum, de Voorwaarden en indien beschikbaar de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze documenten zijn per e-mail kosteloos op te vragen bij Beheerder menko@treeig.com.

Daarnaast wordt u verwezen naar treeig.com voor de prestaties en eerdere prestatiescenario's van het Fonds sinds de start in 2010.