

Doel

In dit document vindt u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Dit is geen marketingmateriaal. De verstrekking van deze informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten en mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het product met andere producten te vergelijken.

Product

Third Point Investors Limited - Aandelen in Amerikaanse dollar | Third Point LLC (de ontwikkelaar)

ISIN: GG00B1YQ7219

De contactgegevens van Third Point LLC vindt u op <http://www.thirdpointlimited.com/>. Beleggers kunnen contact opnemen met Third Point LLC via +1-212-715-6707.

Third Point LLC staat niet onder toezicht van een bevoegde autoriteit van de EU en is niet door een dergelijke autoriteit toegelaten.
 31 maart 2022

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

Wat is het product?

Type	Gewone aandelen in een closed-end beleggingsmaatschappij met statutaire zetel in Guernsey die mag handelen op de hoofdmarkt van de London Stock Exchange.
Doelstellingen	Het beleggingsdoel is de aandeelhouders een gelijkmatige vermogenstoename op lange termijn te bieden door het hele kapitaal van Third Point Investors Limited (de "Maatschappij") (na aftrek van op korte termijn benodigd werkkapitaal) te beleggen in de Third Point-aandelen van klasse Y van het Third Point Offshore Fund, Ltd (het "Masterfonds"). Het beleggingsdoel van het Masterfonds is te streven naar een gelijkmatige vermogenstoename door fundamentele marktanalyse toe te passen. Investeren in effecten van onderliggende kandidaat-ondernemingen wordt op die manier geëvalueerd. Via beleggingen in een keten van onderliggende, door Third Point beheerde fondsen, belegt het Masterfonds in effecten (met inbegrip van aandelen, leningen en derivaten) en andere beleggingsinstrumenten van alle door Third Point LLC bepaalde klassen, sectoren en regio's. De Maatschappij zal een indirecte blootstelling hebben aan de beleggingen van het Masterfonds en de beleggingsrendementen van de Maatschappij worden hoofdzakelijk bepaald door de prestaties van de beleggingen van Third Point LLC. Het rendement voor beleggers zal doorgaans worden bepaald door de betaalde dividenden en de prijs waarvoor de aandelen in de Maatschappij op de markt kunnen worden verkocht. Leningen zullen alle door de Maatschappij behaalde winsten of geleden verliezen vergroten.
Bestemd voor particuliere beleggers	Dit product is bestemd voor beleggers die (i) ten minste vijf jaar willen blijven beleggen, (ii) begrijpen het product een middelhoog risico op volledig of gedeeltelijk verlies van hun oorspronkelijk vermogen met zich brengt en bereid zijn dit risico aan te gaan (en begrijpen dat de aandelen kunnen worden verhandeld met een korting of premie ten opzichte van de intrinsieke waarde) en (iii) het product opnemen in een gediversifieerde beleggingsportefeuille als een product dat bijdraagt aan de kapitaalgroei van dat programma. De aandelen van de Maatschappij zijn bestemd voor zowel (a) beleggers die weinig of slechts elementaire kennis en ervaring hebben opgedaan met beleggen in financiële markten of instellingen voor collectieve belegging als (b) ervaren beleggers. Het is bedoeld als langetermijnsbelegging. Beleggers moeten de risico's begrijpen, waaronder het risico op verlies van het hele geïnvesteerde kapitaal, en moeten beoordelen of de doelstelling en de risico's van de Maatschappij in overeenstemming zijn met hun eigen beleggingsdoelen (bv. vermogenstoename) en risicotoleranties. Belegging in de Maatschappij is in geen geval bedoeld als compleet beleggingsplan.
Vervaldatum	De Maatschappij is opgericht voor onbeperkte duur.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ermee winnen?

Risico-indicator



De globale risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. Het geeft aan hoe groot de kans is dat het product geld zal verliezen vanwege marktschommelingen of omdat wij u niet kunnen betalen.

Wij hebben dit product ingeschaald als 4 op 7 - een middel risicoklasse.

Dit betekent dat potentiële verliezen door toekomstige prestaties een middel risico vormen en dat slechte marktomstandigheden demogelijkheid om een positief rendement op uw belegging te ontvangen kunnen inperken.

Houd rekening met het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, waardoor het uiteindelijke rendement dat u behaalt afhankelijk is van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Dit risico is in de bovenstaande indicator niet meegewogen.

Enkele andere risico's die materieel relevant zijn voor dit beleggingsproduct en niet in de samenvattende risico-indicator zijn meegewogen, zijn:

- de prestaties van het Masterfonds;
- het liquiditeitsrisico van het Masterfonds;
- de beleggersconcentratie;
- aandelen die met een korting of premie ten opzichte van de intrinsieke waarde worden verhandeld.

Raadpleeg voor meer informatie het onder "Overige relevante informatie" genoemde jaarverslag.

Dit product geeft geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties. U kunt bijgevolg uw belegging gedeeltelijk of volledig verliezen. Als wij u niet kunnen terugbetalen, verliest u uw volledige belegging.

Prestatiescenario's

Belegging 10.000 USD				
Scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar aanbevolen aanhoudingsperiode
Stressscenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	\$1,480	\$5,000	\$3,980
	Gemiddeld rendement per jaar	-85.20%	-16.67%	-12.04%
Ongunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	\$9,150	\$10,180	\$11,930
	Gemiddeld rendement per jaar	-8.50%	0.60%	3.86%
Gemiddeld scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	\$11,470	\$15,040	\$19,730
	Gemiddeld rendement per jaar	14.70%	16.80%	19.46%
Gunstig scenario	Wat u mogelijk terugkrijgt na aftrek van kosten	\$14,310	\$22,130	\$32,510
	Gemiddeld rendement per jaar	43.10%	40.43%	45.02%

In deze tabel ziet u hoeveel geld u de komende vijf jaar in verschillende scenario's terug zou kunnen krijgen als u 10.000 USD belegt. De verschillende scenario's tonen de mogelijke prestatie van uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De voorgestelde scenario's zijn een schatting van toekomstige prestaties gebaseerd op de schommelingen in waarde van deze investering in het verleden. Het zijn geen exacte berekeningen. Hoeveel u ontvangt hangt af van hoe de markt presteert en hoelang u de belegging/het product aanhoudt.

Het stressscenario laat zien hoeveel u terugkrijgt in extreme marktomstandigheden en houdt geen rekening met de situatie waarin wij niet in staat zijn u terug te betalen.

In de weergegeven cijfers zijn alle kosten van het product zelf inbegrepen, maar niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. In de cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingssituatie, die mede bepalend kan zijn voor hoeveel geld u terugkrijgt.

Wat gebeurt er als de ontwikkelaar van het beleggingsproduct niet in staat is mij terug te betalen?

De ontwikkelaar van dit product is niet verplicht geld uit te keren. Beleggers kunnen verlies lijden als de Maatschappij niet in staat is geld uit te keren. Beleggers worden niet beschermd door een beleggerscompensatie of een garantiestelsel.

Wat zijn de kosten?

Het effect op rendement geeft de impact aan van de kosten die u betaalt op het rendement van uw belegging. De totale kosten omvatten eenmalige kosten, lopende kosten en incidentele kosten.

De hier weergegeven bedragen zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende investeringstermijnen. Eventuele kosten voor vervroegd uitstappen zijn ook inbegrepen. Bij deze cijfers is uitgegaan van een belegging van 10.000 USD. De cijfers zijn een schatting en kunnen in de toekomst veranderen.

Kosten op termijn

De persoon die u dit product verkoopt of u erover adviseert kan andere kosten in rekening brengen. Als dat het geval is, zal hij u informatie verstrekken over deze kosten en aantonen welk effect alle kosten op termijn zullen hebben op uw belegging.

Beleggingsscenario 10.000 USD	Als u na 1 jaar incasseert	Als u na 3 jaar incasseert	Als u na 5 jaar incasseert
Totale kosten	-\$546	-\$1,639	-\$2,731
Effect op rendement per jaar	5.46%	5.46%	5.46%

Samenstelling van kosten

De onderstaande tabel toont:

- het effect per jaar van de verschillende soorten kosten op het beleggingsrendement dat u aan het einde van de investeringstermijn kunt ontvangen;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën

Eenmalige kosten	Instapkosten	0%	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u instapt. Dit is het maximale dat u zult betalen en u betaalt mogelijk minder.
	Uitstapkosten	0%	Het effect van de kosten die u betaalt wanneer u uitstapt als uw product afloopt.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0.55%	Het effect van de kosten die ontstaan doordat wij onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen.
	Overige lopende kosten	1.91%	Het effect van de kosten die wij jaarlijks in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen en de in deel II weergegeven kosten.
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	3.00%	Het effect van de prestatievergoeding. Er is geen "hurdle rate" van toepassing.
	Carried interests	0%	Het effect van carried interest (deel van de winst dat aan de beheerder toekomt).

Hoe lang moet ik het product aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugkrijgen?

Aanbevolen investeringstermijn: vijf jaar

Voor dit product geldt geen verplichte minimale investeringstermijn, maar het is ontworpen voor belegging op lange termijn. U moet erop voorbereid zijn ten minste vijf jaar te blijven beleggen. Aangezien de aandelen van de Maatschappij verhandeld mogen worden op de hoofdmak van de London Stock Exchange, zou u ze op elk gewenst moment via uw bank of effectenmakelaar kunnen verkopen. Uw bank of effectenmakelaar kan hiervoor transactiekosten bij u in rekening brengen. Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat een dergelijke verkoop mogelijk met een korting ten opzichte van de intrinsieke waarde per aandeel zal plaatsvinden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Hebt u een klacht over de Maatschappij, het gedrag van de ontwikkelaar of de persoon die u de aandelen van de Maatschappij verkoopt of u erover adviseert, dan kunt u uw klacht indienen via:

Northern Trust International Fund Administration Services (Guernsey) Limited; Secretariaat van de Maatschappij
 Tel: +44 (0) 1481 745001; Email: Guernsey_Board_Relationship_Team@ntrs.com; Website: <https://www.northerntrust.com/>

Klachten in verband met personen die de aandelen van de Maatschappij verkopen of erover adviseren en die op geen enkele wijze aan de Maatschappij of de ontwikkelaar verbonden zijn, moeten in eerste instantie aan henzelf worden gericht.

Overige relevante informatie

Portefeuille-transactiekosten in de bovenstaande rubriek "Samenstelling van kosten" omvatten handelscommissies, vergoedingen en belastingen plus de slippage-kosten. De slippage-kosten moeten worden berekend volgens de methodologie die is voorgeschreven in de PRIIP (pakketproducten voor retailverzekeringsbeleggingen)-verordening ("Verordening"), ofwel zoals kort samengevat, het verschil tussen de onderhandelde uitvoeringskoers en de "arrival price" (de marktprijs op het moment dat de order werd geplaatst) per transactie. De Verordening bepaalt dat managers zoals Third Point LLC die hun handelorders niet afstempelen, de openingskoers van die dag als arrival price mogen gebruiken, of, indien deze niet beschikbaar is, de slotkoers van de vorige dag. De beleggingsbeheerder is echter van mening dat de aldus berekende slippage-kosten de werkelijke slippage van het fonds niet correct weergeven. Dit komt onder andere omdat de beleggingsbeheerder limietorders toepast op een belangrijk percentage van zijn aandelentransacties die door hun aard de impact van negatieve marktbevingen tussen de limietorderkoers en de uitvoeringskoers opheffen. Bovenvermelde portefeuille-transactiekosten in de voornoemde rubriek "Samenstelling van kosten" zijn dan ook berekend om deze factoren te weerspiegelen. Indien berekening heeft plaatsgevonden met inachtneming van de slippage-kosten zoals voorgeschreven door de PRIIP-verordening, bedraagt het transactiekosten-percentage van de portefeuille 0,79% op jaarbasis.

Wij zijn verplicht u aanvullende documentatie te verstrekken, zoals het jaarverslag en het halfjaarlijks verslag van de Maatschappij. Deze documenten en overige informatie met betrekking tot de Maatschappij zijn online beschikbaar via <http://www.thirdpointlimited.com/>.