

ESSENTIELE BELEGGERSINFORMATIE



Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie over het subfonds van MountainShield Fund (“MountainShield”), MountainShield Capital Fund (het “Fonds”). Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en risico's van beleggen in het Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in het Fonds wenst deel te nemen.

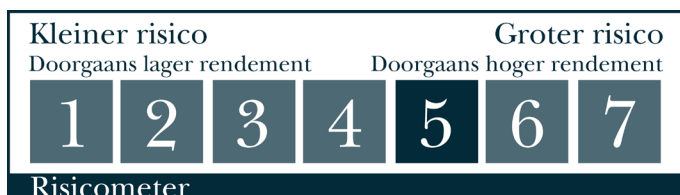
MOUNTAINSHIELD CAPITAL FUND

Dit Fonds wordt beheerd door ROI am B.V.

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

- Doelstelling van het Subfonds is het realiseren van een absoluut positief rendement op jaarbasis, door middel van het beleggen in aandelen voor de middellange termijn volgens een value momentum strategie, aangevuld met een dagelijkse handelsstrategie.
- Om deze rendementsdoelstellingen te behalen maakt het Fonds gebruik van fundamentele analyse, technische analyse, zelf ontwikkelde wiskundige indicatoren en sentimentanalyse. Het Subfonds belegt volgens een long/short strategie.
- Het Subfonds maakt gebruik van de modernste beleggingsinstrumenten en -technieken om een absoluut positief rendement te behalen en de risico's te beperken. De verhandelde beleggingsinstrumenten kunnen onder andere bestaan uit aandelen, opties, CFD's, ETF's, turbo's, speeders en valuta's.
- Het Fonds kan short transacties aangaan.
- Binnen het Fonds vindt een actief valutabeleid plaats.
- Het Fonds kan gebruik maken van valutatermijntransacties om de valutarisico's te mitigeren. Het beheer van het valutarisico is onderdeel van het totale risicobeheer van het Fonds.
- Terugname van participaties door het Fonds geschiedt maandelijks.
- Het Fonds zal geen ongedekte call- en put-opties schrijven.
- De maximale overnight leverage bedraagt 0%. Dit houdt in dat aan het einde van de handelsdag maximaal 100% van het totaal van het Subfondsvermogen is belegd.
- De maximale intraday leverage bedraagt 700%. Dit houdt in dat op enig moment maximaal 800% van het totaal van het Subfondsvermogen belegd kan worden.
- Het Fonds investeert alleen in aandelen, obligaties en/of afgeleide producten daarvan van beursgenoteerde ondernemingen, en producten op basis van indices en graadmeters.
- De totale netto positie (long exposure minus short exposure) in één beursfonds, zowel via aandelen als via daarvan afgeleide instrumenten of obligaties, zal bij innemen van de positie niet meer uitmaken dan 25% van het totaal van het subfondsvermogen. Vanwege het actieve handelsbeleid kunnen posities die op enig moment zwaarder wegen dan 25% van het totaal van het Subfondsvermogen, bijvoorbeeld door een sterk gestegen koers of gedaald Subfondsvermogen, nog maximaal 5% groeien ten opzichte van de driemaandsgemiddelde positie voor de overschrijding van de 25%-grens.
- In het geval van een short positie zal het Fonds deze effecten moeten inlenen. Hiervoor geeft zij zekerheden af, hetzij in contanten, hetzij in effecten. De omvang van deze zekerheden bepaalt het maximum waarvoor shortposities aangegaan kunnen worden.

RISICO EN OPBRENGSTPROFIEL



De getoonde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan met de tijd verschuiven. De laagste categorie betekent niet 'risicoloos'.

De waarde van beleggingen kan fluctueren. De waarde van een participatie is afhankelijk van de beleggingsperiode en kan zowel stijgen als dalen. Participanten lopen het risico dat zij minder of niets terugkrijgen van hetgeen zij hebben ingelegd.

Gelet op de verwachte volatiliteit van het Fonds en de gebruikte beleggingsinstrumenten is het Fonds ingedeeld in categorie 5.

De waardering en de hoogte van feitelijke aan- en verkoopkoersen van financiële producten waarin het Fonds belegt is mede afhankelijk van de liquiditeit van de betreffende producten. Vanwege een (tijdelijk) gebrek aan liquiditeit in de markt in het kader van vraag en aanbod, bestaat er een risico dat een ten behoeve van het Fonds ingenomen positie (i) gewaardeerd zal worden tegen een verouderde koers en (ii) niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd.

Voor een compleet overzicht van de risico's van dit Fonds verwijzen wij u naar de paragraaf Risicofactoren in het Prospectus.

KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de kosten van de exploitatie van het Fonds te betalen, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei/opbrengst van uw belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

	Klasse A	Klasse B
Instapvergoeding	0,5%	2,5%
Uitstapvergoeding	Zie tabel	

Uitstapvergoeding	Klasse A	Klasse B
In de eerste 2 jaar na aanschaf	0,5%	3%
In het derde jaar na aanschaf	0,5%	2%
In het vierde jaar na aanschaf	0,5%	1%
Vanaf het vijfde jaar na aanschaf	0,5%	0%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voor het belegd wordt. De getoonde instap- en uitstapkosten zijn maximum bedragen. In sommige gevallen zult u wellicht minder betalen - u kunt dit nagaan bij uw financiële adviseur.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

	Klasse A	Klasse B
Lopende kosten	3,79%	1,69%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	20% van het resultaat
---------------------	-----------------------

Toelichting kosten

Het variabele deel, de resultaatafhankelijke vergoeding (performance fee), wordt maandelijks berekend over het door het Subfonds berekende resultaat op basis van een 'high watermark', waarbij de Beheerder 20% van het gerealiseerde rendement krijgt uitgekeerd.

Volgens het High watermark principe moeten alle verliezen uit het verleden eerst goedge maakt worden en in zowel Klasse A, als Klasse B de waarde van de Participaties van de individuele Participant daadwerkelijk toegenomen zijn ten opzichte van iedere maandelijks vastgestelde Participatiewaarde sinds de deelnamdatum, alvorens een variabele vergoeding betaald kan worden.

Het percentage lopende kosten voor Klasse A is gebaseerd op beheervergoeding van 2,1% per jaar plus de verwachte overige kosten voor het jaar eindigend op 31-12-2019 (156.000 euro) en het fondsvermogen per 31-12-2018.

Het percentage lopende kosten voor Klasse B bevat enkel de verwachte overige kosten voor het jaar eindigend op 21-12-2019 (156.000 euro) en het fondsvermogen per 31-12-2018.

Dit percentage kan van jaar tot jaar variëren.

Het percentage is exclusief:

- Prestatievergoedingen
- Portefeuilletransactiekosten

RENDEMENT

JAAR	JAN	FEB	MAR	APR	MEI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEC	YTD	TOT
2016	+1,36	+0,37	-0,16	+3,32	+2,87	-3,41	+1,02	+0,01	+2,09	-0,50	+13,65	+1,08	+22,94	+22,94
2017	+1,13	-0,33	-3,07	-0,10	+1,23	+7,83	+0,30	-1,97	+2,04	-4,24	-3,02	+5,00	+4,24	+28,16
2018	+3,94	-2,53	-6,75	+0,14	-2,06	-0,82	-0,18	-4,93	-0,73	-26,43	+3,71	-3,08	-35,97	-17,94
2019	+0,28	-2,27	-2,14	+2,38	-8,33	+4,96	+0,21	+1,61	-	-	-	-	-3,80	-21,06

Elke maand wordt de Net Asset Value (NAV) van het fonds berekend door onze administrateur IQ EQ Financial Services B.V.. Dit bedrijf verzorgt deze service voor meer dan 100 verschillende beleggingsfondsen.

Daarnaast worden de cijfers jaarlijks door Ernst & Young gecontroleerd. Bovenstaand rendement is na aftrek van alle lopende kosten en performance fee. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

PRAKTISCHE INFORMATIE

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

MountainShield heeft IQ EQ Depositary B.V. aangesteld als de bewaarder van het Fonds.

MountainShield heeft Stichting Trustee MountainShield Fund aangesteld als de juridische eigenaar van de activa van het Fonds als bedoeld in artikel 4:37j Wft.



Het Prospectus, de halfjaarcijfers en jaarverslagen zijn verkrijgbaar via: www.mountainshield.nl en kosteloos via de Beheerder. Op de website vindt u ook de meest actuele overige informatie en de Participatiewaarde.

De uitwerking van belastingwetgeving kan per Participant verschillen.

ROI am B.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus is.