



Inlegvel wijzigingen MountainShield Fund

Let op: Op dit inlegvel is de Assurance-verklaring d.d. 24 augustus 2015 niet van toepassing.

De informatie op dit inlegvel wordt bij elke update van het prospectus in de tekst verwerkt.

Prospectus V1.5 (30 november 2015)

- P1 datum 1 december 2015
 - P5 www.mountainshield.nl, was www.mountainshieldfund.nl
 - P7 - www.mountainshield.nl, was www.mountainshieldfund.nl
- contact@mountainshield.nl, was info@mountainshieldfund.nl;
 - P8 - Bestuur Juridisch Eigenaar gewijzigd van CTS Management B.V. in Stichting Circle Depositary Services +
- KvK nr. aangepast
- A toegevoegd aan BIC/SWIFT
 - P12 - Bestuur Juridisch Eigenaar gewijzigd van CTS Management B.V. in Stichting Circle Depositary Services + naam bestuurder Kuijl i.p.v. Monster
 - P20 www.mountainshield.nl, was www.mountainshieldfund.nl (2x)
 - P26 datum 1 december 2015
 - P27 datum 1 december 2015
 - P28 initiële afdigteprijs 5.000 euro, was 15.000
 - P35 - initiële afdigteprijs 5.000 euro, was 15.000 +
- A toegevoegd aan BIC/SWIFT
 - P39 - startdatum onder 6.11: 1 januari 2016
- totale kosten 70.000, was 60.000
 - P40 datum 1 december 2015
 - P48 onder 14.1 toevoeging weggehaald(geen verlengd boekjaar meer),
was (m.u.v. 1^{ste} jaar 2016)
 - P52 namen bestuurders toegevoegd
 - P53 datum ass-verkl teruggezet op 24 aug 2015, was 1-11-2015
 - P54 structuur MSF, was abusievelijk die van HAF
- P alle: voettekst V1.6

4 december 2015 uitgewerkt in:

Prospectus V1.6



In gehele prospectus -daar waar van toepassing- het woord “Klassen” toegevoegd.
Het betreft toevoeging van een Klasse specifiek voor institutionele beleggers.

Voor Klasse A geldt (niets aan gewijzigd t.o.v. V1.6):

- ISIN code NL0011499264;
- een initiële inleg van 5.000 euro en vervolgstortingen van tenminste 5.000 euro, en
- volgens het High watermark principe moeten alle verliezen uit het verleden eerst goedge maakt worden en de waarde van de Participaties van de individuele Participant daadwerkelijk toegenomen zijn ten opzichte van iedere maandelijks vastgestelde Participatiewaarde sinds de deelnamedatum, alvorens een variabele vergoeding betaald kan worden.

Voor Klasse B geldt:

- ISIN code NL0011606280;
- initiële inleg van 1.000.000 euro en vervolgstortingen van tenminste 250.000 euro, en
- volgens het High watermark principe moeten alle verliezen uit het verleden eerst goedge maakt worden en de waarde van de Participaties daadwerkelijk toegenomen zijn ten opzichte van het vastgestelde Participatiewaarde sinds de startdatum, alvorens een variabele vergoeding betaald kan worden.

P16 toevoeging navolgende tekst inzake Bronbelasting:

In beginsel zou een Participant, afhankelijk van de individuele situatie en het vestigingsland van het fonds waarin belegd wordt, mogelijk aanspraak kunnen maken op toepassing van een belastingverdrag c.q. verrekening van bronheffingen. De kosten van het bijhouden van een administratie die dit mogelijk maakt, wegen echter niet op tegen de opbrengsten van een dergelijke (naar verwachting beperkte) individuele terugvorderingmogelijkheid. Daarom wordt terugvordering niet gefaciliteerd.

P alle: voettekst V1.7

21 december 2016 uitgewerkt in:

Prospectus V1.7

P alle: voettekst V1.7.1

P alle: overal waar nodig toevoeging: Serie, ter verduidelijking van Serie Participaties.

P4 toegevoegd: rechtstreeks participeren of indirect via professionele, gekwalificeerde en/of institutionele beleggers.

P4 toevoeging: Lead Serie.

P12 toegevoegd: periodiek, monitoren en controleren.

P28+35toegevoegd: tenzij de Beheerder anders bepaald.

P40 toegevoegd: Zodra de waarden van Series participaties en grondslag van de High Watermark gelijk aan elkaar zijn, zullen de betreffende Series worden samengevoegd onder de Lead Serie.

P47 aangepast: de initieel bepaalde waarde per participatie.

22 januari 2016 uitgewerkt in:

Prospectus V1.7.1