

MOUNTAINSHIELD FUND

VOORSTEL TOT WIJZIGING PROSPECTUS MOUNTAINSHIELD FUND

D.D. 7 AUGUSTUS 2019

Let op: op deze voorgestelde wijzigingen is de Assurance-verklaring d.d. 24 augustus 2015 niet van toepassing.

De onderstaande informatie wordt als inlegvel aan het prospectus toegevoegd op 7 september 2019. Het prospectus wordt per die datum vernieuwd.

Voorgestelde wijzigingen ten opzichte van Prospectus V1.8 (d.d. 1 oktober 2017)

- Overall Nieuwe naam van de administrateur: IQ EQ Financial Services B.V.;
- Overall Nieuwe naam van de Bewaarder: IQ EQ Depositary B.V.;
- Overall Nieuwe naam van de bestuurder van de Stichting Trustee MountainShield Fund: IQ EQ Custody B.V.
- P3 Toevoeging van definitie van AVG (i.p.v. Wbp)
- P3 Artikelwijziging (van 4:37f Wft. naar 4:62m Wft)
- P3 Toevoeging van definitie van 'Bewaarder Regelgeving'
- P8 Wijziging Correspondentieadres en Bezoekadres Fonds naar: Beursplein 5, 1012 JW Amsterdam
- P8 Wijziging gegevens Bewaarder (zie ook P12)
- P8 Nieuwe Juridisch adviseur: Wijn & Stael Advocaten NV, Maliesingel 20, 3581 BE Utrecht
- P10 Nieuwe directie inclusief profielomschrijving
- P12 Bewaarder, volgende tekst als toevoeging aan eerste alinea:

De Bewaarder houdt kantoor aan de Entrée 143, 1101 HE, Amsterdam. Zij is, voor onbepaalde tijd, opgericht op 23 oktober 2013 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 59062576. De directie van de Bewaarder wordt gevormd door mevrouw S.L. To en de heren C.R.A. van Houtven en M.J. de Waal.

IQ EQ Depositary B.V. is direct een honderd procent dochtermaatschappij van IQ EQ Netherlands N.V. IQ EQ Depositary B.V. beschikt over een vergunning van de AFM om het bedrijf van Bewaarder te mogen uitoefenen bij beleggingsinstellingen zoals het Fonds.

P12 Takenpakket Bewaarder

1. Controle van kasstromen

- controle of de kasstromen van het Fonds verloopt volgens het bepaalde in de Richtlijn, de Verordening, daarop gebaseerde Europese en Nederlandse wetgeving en de daarop betrekking hebbende richtsnoeren van de ESMA en beleidsregels van de AFM, waarbij deze regelgeving van tijd tot tijd kan worden gewijzigd en door andere regelgeving kan worden vervangen (de “Bewaarder Regelgeving”), dit Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds;

2. Bewaring

- bewaarneming van financiële instrumenten van het Fonds als bedoeld in artikel 21 lid 8 a Richtlijn en in de Verordening;
- nagaan of het Fonds eigenaar is van andere activa dan hierboven omschreven en het bijhouden van het register van die andere activa als bedoeld in artikel 21 lid 8 b Richtlijn en in de uitvoeringsverordening;

3. Toezichthoudende taken

- controle of de berekening van de intrinsieke waarde van de Participaties geschiedt volgens de Bewaarder Regelgeving, dit Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds;
- controle of Participanten bij uitgifte het juiste aantal Participaties ontvangen en of er bij inkoop en uitgifte wordt afgerekend tegen de juiste Intrinsieke waarde volgens Bewaarder Regelgeving, dit Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds.
- controle of de Beheerder zich houdt aan het in het Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds verwoorde beleggingsbeleid;
- controle of de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen overeenkomstig Bewaarder Regelgeving, dit Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds;
- controle of bij transacties met activa van het Fonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijk termijnen wordt voldaan.

Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt ten minste EUR 730.000. Het boekjaar van de Bewaarder is gelijk aan het kalenderjaar. Op grond van de vereisten van de Wft is de Bewaarder verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een jaarrekening op te stellen. De jaarrekening wordt gecontroleerd door een accountant en gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel.

Aansprakelijkheid Bewaarder

Naar Nederlands recht is de Bewaarder jegens het Fonds aansprakelijk voor door het Fonds geleden schade als gevolg van opzet of nalatigheid voor het niet naar behoren nakomen van verplichtingen uit hoofde van de Bewaarder Regelgeving.

De Bewaarder is tevens aansprakelijk tegenover het Fonds voor verlies van in bewaarneming genomen financiële instrumenten van het Fonds zoals omschreven in de

Richtlijn. De Bewaarder restitueert bij een dergelijk verlies onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of een overeenstemmend bedrag aan het Fonds.

In geval van aansprakelijkheid van de Bewaarder dient deze het Fonds te compenseren voor de geleden schade. Als dat niet gebeurt, zijn de Participanten gerechtigd zelf een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Een vordering dient schriftelijk te worden ingediend bij de Beheerder, die vervolgens (voor rekening en risico van het Fonds) de nodige actie tegen de Bewaarder zal ondernemen. Als de Beheerder tot de conclusie komt dat de Bewaarder niet aansprakelijk is zal hij de Participanten daarvan schriftelijk op de hoogte stellen. Participanten die het niet eens zijn met dat oordeel zijn gerechtigd om (voor eigen rekening en risico) een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Als de Beheerder, om wat voor reden dan ook, niet de gevraagde maatregelen neemt tegen de Bewaarder, of dat niet adequaat of voortvarend genoeg doet, zijn de Participanten gerechtigd die maatregelen zelf te treffen.

Mocht er een wijziging optreden in de aansprakelijkheid van de Bewaarder, zoals vermeld in dit Prospectus, dan zullen de Participanten daarover worden geïnformeerd.

P12 Laatste 2 alinea's zijn verwijderd

P15 De grondslag voor box 3 is de waarde van de bezittingen minus de schulden op 1 januari verminderd met het heffingsvrije vermogen. Het heffingsvrije vermogen bedraagt € 30.360 in 2019 (of € 60.720 in geval van een fiscale partner).

Niet de werkelijke opbrengsten worden belast, maar een fictief rendement over de waarde van de grondslag sparen en beleggen. In 2019 zijn er 3 schijven voor het berekenen van het fictief rendement (tabel toegevoegd). Over het berekende fictieve rendement is 30% inkomstenbelasting verschuldigd

P16 Toevoeging aan Risicofactoren:

Belangenverstrengeling tussen dochterondernemingen van IQ EQ Netherlands N.V.

De Bewaarder, het bestuur van de stichting en het Administratiekantoor worden ieder gevormd door van elkaar afgescheiden dochterondernemingen van IQ EQ Netherlands N.V. Er kan een belangenverstrengeling ontstaan tussen de taken van de Bewaarder, het bestuur van de Stichting en het Administratiekantoor.

Belangenverstrengeling tussen de Bewaarder en het Administratiekantoor betreft bijvoorbeeld het volgende: In Bewaarder Regelgeving is onder andere omschreven dat bij vervulling door taken van de Bewaarder, de Bewaarder in het belang van Participanten handelt. Het Administratiekantoor treedt op namens de Beheerder. Als het Administratiekantoor namens de Beheerder op onrechtmatige wijze nadelig handelt in strijd met rechten van Participanten, en de Bewaarder stemt daarmee in omdat het Administratiekantoor en de Bewaarder de Beheerder als klant hebben, dan is sprake van een belangenverstrengeling tussen de Bewaarder en de Administrateur omdat de Bewaarder de Beheerder immers instructies moet geven om deze handelingen te stoppen.

De Bewaarder, het bestuur van de Stichting en de Administrateur hebben zich functioneel, hiërarchisch en fysiek gescheiden binnen IQ EQ Netherlands N.V. en voeren een actief beleid om deze mogelijke belangenverstrengeling zoveel als mogelijk te vermijden.)

P17 Afgifte. Toevoeging: Het Fonds maakt tevens gebruik van een online platform waarop de Participant relevante informatie kan vinden over de Participaties.

P31 Aanscherping en verduidelijking Beleggingsrestrictie 4: 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 (het moment waarop het besluit wordt genomen door de Beheerder tot het innemen of verhogen 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 2,5% groeien ten opzichte van de positie bij de overschrijding van de 25%-grens. De Beheerder kan op basis van liquiditeit-stresstests en eigen analyse besluiten om de positie af te bouwen of te handhaven met inachtneming van de bovengenoemde percentages;

P31 Verwijdering alinea over gebruik model ontwikkeld door en eigendom van MountainShield Capital Management B.V. Overeenkomst is beëindigd per 1 juli

P34 Verwijdering Modelrisico

P18, 36 & 37 Op de inleg wordt ingehouden ten gunste van de beheerder:

In Klasse A: 0,5%

In Klasse B: 2,5%

Over het bedrag van onttrekking wordt ingehouden ten gunste van de beheerder:

In Klasse A: 0,5%

In Klasse B: 3% in de eerste twee jaar na aanschaf van de participaties, 2% in het derde jaar na aanschaf, 1% in het vierde jaar na aanschaf en 0% vanaf vijf jaar na aanschaf.

P36 Wijziging voorbeelden

P38 Beheervergoeding

Voor Klasse A geldt: er wordt een beheervergoeding in rekening gebracht die bestaat uit een vast en een variabel deel. Het vaste deel bedraagt 2,1% per jaar (0,175% per maand) over het Subfondsvermogen. 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.

Voor Klasse B geldt: er wordt uitsluitend een variabele, resultaatafhankelijke vergoeding in rekening gebracht (performance fee). Deze vergoeding 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.

Voor Klasse A en B gelden: Volgens het High watermark principe moeten alle verliezen uit het verleden eerst goedge maakt worden en de waarde van de Participaties per Serie daadwerkelijk toegenomen zijn ten opzichte van iedere per Serie maandelijks vastgestelde Participatiewaarde sinds de deelnamedatum, alvorens een variabele vergoeding betaald kan worden.

P39 Kerncijfers toegevoegd

P40 Jaarlijkse Totale Kosten hoger gesteld naar € 125.000.