

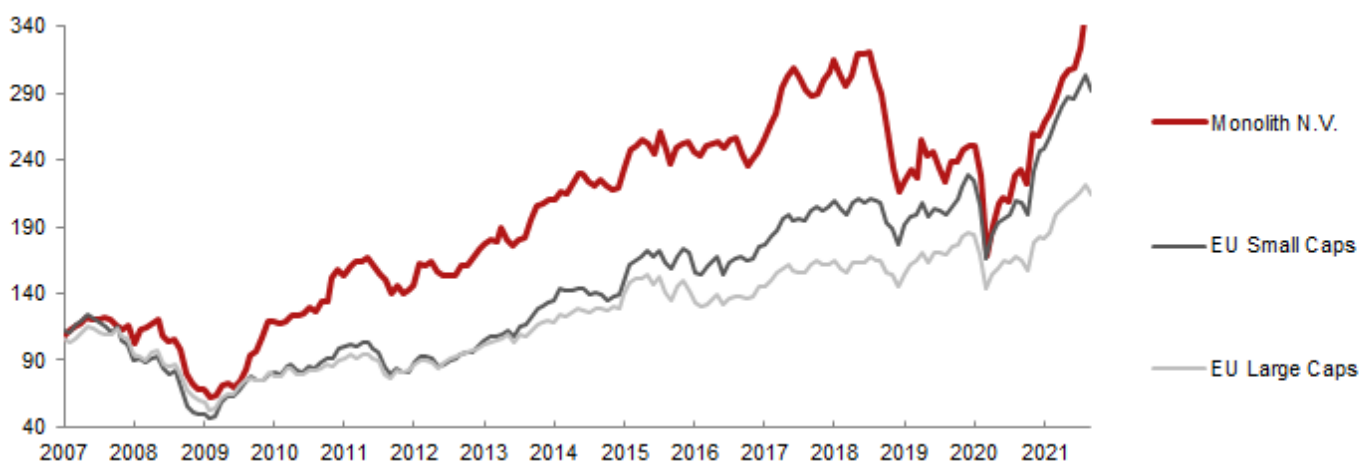
MONOLITH FACTS & RESULTS

OKTOBER 2021

MONOLITH

Monolith is opgericht in 2006 en investeert in ondergewaardeerde West-Europese smallcaps met een groot onbenut potentieel. Het smallcapsegment biedt relatief veel investeringsmogelijkheden, omdat dit segment minder wordt gevolgd door (grotere) financiële instellingen. Om de verborgen waarde van de ondernemingen in portefeuille te ontsluiten, werkt Monolith samen met het management en aandeelhouders. Veelal leidt dit tot een 'corporate event'. De investeringsstrategie van Monolith is te kenmerken als 'private equity in public markets'. Het team van Monolith heeft met deze strategie in de afgelopen 14 jaar een gemiddelde 'outperformance' van bijna 0,5% op jaarbasis ten opzichte van de Europese smallcapindices gerealiseerd.

MONOLITH VS REFERENTIE- INDICES



Cumulatieve resultaten op herbeleggingsbasis sinds November 2006. EU Small Caps: EMIX Smaller European Companies Index, EU Large Caps: Correlatie met Stoxx Europe 600 Large Cap Index. Databronnen: Monolith Investment Management en Bloomberg.

RENDEMENTEN EN RISICOSTATISTIEKEN

Netto vermogenswaarde per aandeel	€ 171,59
Rendement september 2021	-4,0%
Rendement t/m september 2021 (YTD)	33,2%
Cumulatief rendement sinds start	243,2%
Geannualiseerd rendement sinds start	8,6%
Standaarddeviatie (maandbasis)	5,5%
Percentage positieve maanden	62,6%
Correlatie met EMIX Smaller European Companies Index	76,8%
Correlatie met Stoxx Europe 600 Large Cap Index	73,2%



SCHALTBAU

Bode - Treindeuren met BIDS systeem

PORTEFEUILLE-OMVANG EN -VERDELING

Vermogen

Het huidige vermogen onder beheer bedraagt circa €54 mln.

Geografische verdeling

- Nederland 24%
- Duitsland 66%
- Scandinavië 10%

Top 3 holdings

- Schaltbau
- Technotrans
- Solar

MAANDELIJKE RENDEMENTEN

Jaar	jan	feb	maa	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	dec	Jaar	Cum.
2006											1,3	2,0	3,3	3,3
2007	4,9	4,5	2,4	1,7	3,1	-0,3	-0,4	1,4	-1,8	-3,1	-2,3	1,9	12,2	15,9
2008	-12,0	10,5	1,9	1,8	3,4	-9,8	-3,8	1,1	-7,5	-18,9	-8,0	-7,2	-41,4	-32,1
2009	0,2	-8,2	2,4	11,0	3,5	-4,2	5,7	11,7	13,4	3,1	10,9	11,0	76,0	19,5
2010	-0,6	-1,7	2,3	3,2	-0,3	2,2	3,6	-2,6	5,1	0,9	13,2	3,6	32,1	57,8
2011	-2,8	3,8	2,6	0,3	2,1	-3,4	-3,8	-3,1	-7,1	4,8	-4,1	1,8	-9,3	43,2
2012	2,2	11,1	-0,7	1,7	-5,1	-1,4	0,1	-0,5	5,0	0,2	3,2	4,1	20,9	73,1
2013	2,6	1,2	-0,2	5,5	-4,9	-2,4	2,4	1,1	7,5	5,1	0,7	1,5	21,4	110,0
2014	0,2	2,8	-0,6	3,5	3,3	0,0	-2,8	-1,6	2,2	-2,0	-1,3	0,8	4,4	119,4
2015	6,8	5,8	1,3	1,5	-1,2	-2,9	6,7	-4,9	-4,6	5,6	0,8	1,0	15,9	154,3
2016	-3,1	-1,1	2,7	0,5	1,1	-1,7	1,9	0,7	-4,6	-3,3	1,5	2,8	-3,0	146,8
2017	3,3	4,4	3,3	6,8	3,3	2,1	-2,5	-3,3	-1,4	0,8	3,2	2,3	24,1	206,2
2018	3,0	-3,4	3,0	2,6	5,5	-0,4	0,6	-5,7	-4,5	-8,8	-10,8	-8,1	-29,5	115,8
2019	4,5	3,0	-2,2	12,6	-4,8	1,3	-5,2	-4,7	7,3	-0,3	3,9	1,1	16,0	150,5
2020	0,2	-9,4	-25,8	13,3	8,3	1,9	-0,9	9,2	1,9	-4,9	17,2	-0,7	2,9	157,6
2021	4,3	2,7	4,2	5,0	1,7	0,5	5,0	10,3	-4,0				33,2	243,2

FONDSKARAKTERISTIEKEN

Minimum participatiebedrag

Het minimum participatiebedrag is € 100.000 exclusief kosten.

Vergoeding en kosten

Beheervergoeding: 0,125% per maand

Prestatievergoeding: 20%

- 'Hurdle': 1,5% per kwartaal
- 'High water mark': 12 voorafgaande kwartalen

Fiscaliteit

Monolith is onderworpen aan vennootschaps- en dividendbelasting, maar doet voor 5%-deelnemingen een beroep op de deelnemingsvrijstelling. Dit betekent dat geen belasting wordt geheven over ontvangen dividenden of koerswinsten van die 5%-deelnemingen. De fiscale structuur is zowel geschikt voor Nederlandse particulieren als vennootschappen (zie Informatiememorandum).

Uitgifte van Participaties

- Iedere 1e werkdag van de maanden februari, mei, augustus en november
- Kosten 2% (waarvan 0,5% naar fonds)

Inkoop van Participaties

- Iedere 1e werkdag van de maanden februari, mei, augustus en november
- Kosten 1,5% (waarvan 1% naar fonds)
- Kosten 3% (waarvan 1% naar fonds) bij inkoop binnen 18 maanden na verwerving participaties
- Inkooprestricties van toepassing

Verslaglegging

(Half)jaarverslagen (zie www.monolith.nl) en maandberichten.

Publicatie netto vermogenswaarde

De netto vermogenswaarde van Monolith (maand ultimo) wordt gepubliceerd via Bloomberg (MONOFUN NA Equity), Telekurs (2857094) en www.monolith.nl.

MEER INFORMATIE

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met:

Daan van Vlaardingén

Telefoon: +31 (0)20 4288 803

Email: dvanvlaardingén@monolith.nl

www.monolith.nl

Let op!



Geen AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht.

Voor Monolith N.V. is een Informatiememorandum en een EBI opgesteld. Het Informatiememorandum en de EBI kunt u downloaden via www.monolith.nl. Beide documenten kunt u tevens opvragen via de contactgegevens zoals vermeld op dit document. Leest u deze documenten zorgvuldig voordat u besluit te participeren in Monolith N.V. In het Informatiememorandum is onder meer informatie opgenomen over het profiel van beleggers voor wie participatie in Monolith N.V. geschikt is en over de risico's die verbonden zijn aan participatie in Monolith N.V. In zijn algemeenheid geldt dat de waarde van uw participatie kan fluctueren en dat in het verleden behaalde resultaten of ten doel gestelde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

