

MONOLITH FACTS & RESULTS

AUGUSTUS 2018

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 10 jaar een significante gemiddelde 'outperformance' van 6% op jaarbasis ten opzichte van de AEX en smallcapindices gerealiseerd. Monolith is dan ook door gezaghebbende financieel publicisten als Citywire en Morningstar op verschillende momenten uitgeroepen tot het best presterende fonds over perioden van 3 en 5 jaar. Voorts is Monolith toegelaten tot de CityWire Top 100 Club.

VERMOGEN

De huidige netto vermogenswaarde van Monolith is ca. € 104 miljoen. Het vermogen is afkomstig van:

- institutionele beleggers (ca. 50%)
- ondernemers (ca. 20%)
- private banks en particulieren (ca. 25%)
- de oprichters / aandeelhouders (ca. 5%)

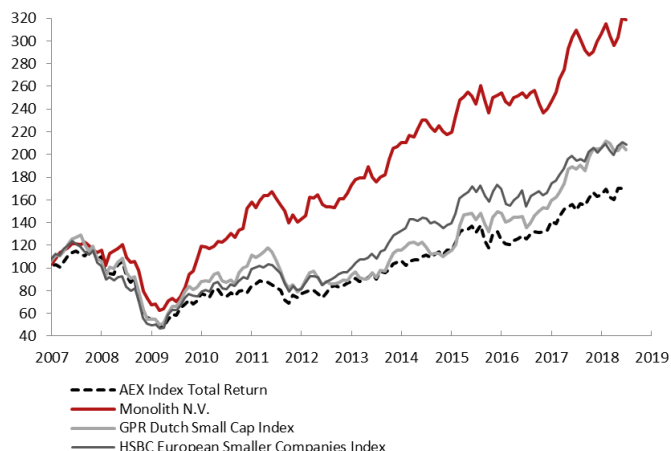
In totaal investeert het team van Monolith ca. € 117 miljoen in de bovengenoemde investeringsstrategie.

RENDEMENTEN EN RISICOSTATISTIEKEN

Netto vermogenswaarde per aandeel	€ 160,35
Rendement juli 2018	0,6%
Rendement t/m juli 2018 (YTD)	4,7%
Cumulatief rendement sinds start	220,7%
Geannualiseerd rendement sinds start	10,4%
Standaarddeviatie (maandbasis)	4,6%
Percentage positieve maanden	63,8%
Correlatie met HSBC European Smaller Companies Index	71,7%
Correlatie met Stoxx 50 Europese Large Cap index	63,5%
Correlatie met AEX Nederlandse Large Cap index	66,1%

MONOLITH VS REFERENTIE-INDICES

Gemiddeld 6% outperformance per jaar



Cumulatieve resultaten op herbeleggingsbasis sinds November 2006. Meer gegevens kunt u vinden op www.morningstar.nl. Op deze site is het ook mogelijk vergelijkingen met andere fondsen te maken. Databronnen: Monolith Investment Management en Bloomberg.

ALLOCATIE PER EIND JULI 2018

Naar geografie

Nederland	41%
Duitsland	53%
Scandinavië	6%

Top holdings

Kendrion N.V.
Amsterdam Commodities N.V.
Dr. Hönl AG



MONOLITH

investeert ook in op- en overslagterminals

MAANDELIJKSE RENDEMENTEN

%	Jan	Feb	Mar	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	11,1	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	13,3	3,5	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	110,1
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						4,7	220,7

FONDSKARAKTERISTIEKEN

Minimum participatiebedrag

Het minimum participatiebedrag is € 25.000.

Vergoeding en kosten

Beheervergoeding: 0,125% per maand

Prestatievergoeding: 20%

- 'Hurdle': 2% 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 Prospectus).

MEER INFORMATIE

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met Daan van Vlaardingen:
Telefoon: +31 (0)20 4288 803
Fax: +31 (0)20 6204 659
Email: dvanvlaardingen@monolith.nl

Uitgifte van Participaties

- Iedere 1e werkdag van de maand
- Kosten 2% (waarvan 0,5% naar fonds)

Inkoop van Participaties

- Iedere 1e werkdag van de maand
- Kosten 1,5% (waarvan 1% naar fonds)
- Kosten 3% (waarvan 1% naar fonds) bij inkoop binnen 18 maanden na verwerving participaties
- Inkooprestricties van toepassing bij een fondsomvang groter dan € 50 miljoen

Verslaggeving

(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.

Vergunning, Prospectus

De beheerder van Monolith N.V. is Monolith Investment Management B.V. ("MIM"). MIM is in het bezit van een vergunning voor het beheer van beleggingsinstellingen en staat als zodanig onder toezicht van de Stichting Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank.

Voor Monolith N.V. is een prospectus en een EBI opgesteld. Het prospectus 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 prospectus 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.

