

Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit 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 de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

SHELTER UCITS - EQUITY WAVES NEUTRAL Fund, een compartiment van de SICAV

Shelter UCITS

(ISIN: LU1772358658, I EUR ACC)

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstellingen:

Het doel van het compartiment (het "Fonds") is om, na kosten, een positief rendement te behalen ten opzichte van de benchmark, een combinatie van 35% Eurostoxx 600 (in EUR), 15% S&P500 (in EUR) en 50% Eonia Capitalised Index (in EUR) (de "Benchmark"), over een periode van 5 jaar waarbij een volatiliteitsniveau lager dan dat van de Benchmark zal worden gehandhaafd.

Beleggingsbeleid:

Het Fonds zal beleggen in een dynamisch beheerde portefeuille van Europese en Amerikaanse large en/of mid cap aandelen (het "Aandelenluik"). De aandelen binnen het Aandelenluik worden geselecteerd aan de hand van een systematisch selectieproces.

Het Aandelenluik kan gecombineerd worden met een variabele risicoafdekking van Europese en Amerikaanse aandelenmarkten gebruikmakend van futures, opties en andere financiële derivaten. Verwacht wordt dat de blootstelling (netto) aan Europese en Amerikaanse aandelenmarkten beperkt zal zijn tot een maximum van 30% waarbij de risicoafdekking proportioneel gealloceerd zal worden tussen de Europese en Amerikaanse aandelenmarkten.

De Beleggingsdoelstelling wordt nagestreefd door enerzijds de selectie van aandelen waarvan verwacht wordt dat ze het mogelijks beter zouden doen de aandelenmarkt en anderzijds een variabele risicoafdekking van de markt (Eurostoxx 50/S&P500). Bijkomend rendement wordt verwacht door het rendementsverschil tussen de long posities in individuele aandelen en het rendement van de Short positie.

Het Fonds kan afgeleide financiële producten gebruiken (i.e. financiële contracten waarvan de prijzen afhankelijk zijn van een of meerdere onderliggende activa) om de portefeuille efficiënt te beheren en indirect de blootstelling te verhogen.

De Benchmark voor dit Fonds wordt uitsluitend gebruikt als referentie-indicator om de prestatie te vergelijken, en niet voor de opbouw of de keuze van instrumenten van de portefeuille. Om deze reden kan het Fonds sterk afwijken van de Benchmark.

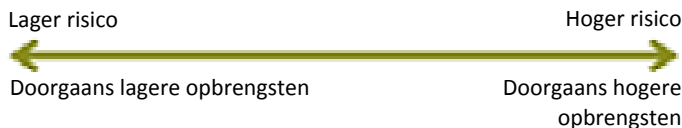
Het Fonds kan cash aanhouden op aanvullende basis. Het Fonds mag niet lenen voor beleggingsdoeleinden. Desalniettemin, kan het Fonds tot 10% van zijn netto-activa tijdelijk lenen voor liquiditeitsdoeleinden. Het compartiment maakt geen gebruik van EPM technieken, SFT en TRS. Het Fonds kan geen effecten uitlenen. Het Fonds mag tot 10% van zijn activa beleggen in ICBE's en ICB's.

Beleggers kunnen op elke werkdag in Luxemburg een verzoek tot afkoop indienen. Eventuele verworven inkomsten uit het Fonds zullen worden behouden en tot uiting komen door een stijging van de waarde van de aandelen (kapitalisatie).

De aandelen in Klasse I worden uitgegeven in Euro.

Voor meer informatie, verwijzen wij u naar de prospectus van het Fonds.

Risico- en opbrengstprofiel



Deze indicator werd berekend gebruikmakend van gesimuleerde historische gegevens en zijn mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds.

De weergegeven risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop van de tijd veranderen. Risicocategorie 1 betekent niet dat de belegging risicoloos is. Het fonds is in deze risicocategorie vanwege de aard van de beleggingen die de hieronder vermelde risico's inhouden. Deze factoren kunnen de waarde van de beleggingen van het Fonds beïnvloeden of het Fonds blootstellen aan verliezen.

- Beleggingsrisico is geconcentreerd in specifieke sectoren, landen, valuta's of ondernemingen. Dit betekent dat het Fonds gevoeliger is voor lokale economische, marktgebonden, politieke of regelgevende gebeurtenissen.

- De waarde van aandelen en aandelen-gerelateerde effecten kan worden beïnvloed door dagelijkse schommelingen op de aandelenmarkten.

Andere invloedrijke factoren zijn onder meer:

- Politieke, economisch nieuws, bedrijfsresultaten en significante zakelijke gebeurtenissen.

Specifieke risico's die in de indicator niet voldoende in aanmerking worden genomen zijn onder meer:

- Tegenpartijrisico: het Fonds kan verliezen lijden ingeval van faling van een tegenpartij die niet kan voldoen aan zijn verplichtingen, en dit bij derivaten of andere effecten.
- Operationeel risico: de insolventie van instellingen die diensten verlenen, zoals de bewaring van activa, kunnen het Fonds blootstellen aan verliezen.
- Valutarisico: het Fonds belegt in andere valuta. Veranderingen in wisselkoersen zullen daarom een invloed hebben op de waarde van de beleggingen.

Voor verdere informatie over vergoedingen, verwijzen we u graag naar de prospectus.

Kosten

Deze kosten worden onder meer aangewend om de beheerskosten van het fonds te dekken, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Zij verlagen de potentiële groei van de belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding **Geen**

Uitstapvergoeding **Geen**

Dit is het maximum dat kan worden afgehouden van uw tegoeden alvorens het wordt belegd/alvorens de verkoopwaarde van uw belegging wordt uitbetaald.

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

Lopende kosten **2.41 %**

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

Prestatievergoeding **Geen**

De vermelde in- en uitstapvergoedingen zijn het maximum dat toepasbaar is. Lagere kosten kunnen in bepaalde gevallen worden toegepast; gelieve hiervoor contact op te nemen met uw financiële raadgever.

Het cijfer van lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het jaar dat op 31 december 2018 wordt afgesloten. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Zijn hierbij inbegrepen:

- Prestatievergoedingen
- Transactiekosten behalve in het geval van in- en/of uitstapvergoedingen betaald door de UCITS bij het aan- en/of verkopen van deelbewijzen van andere fondsen.

Voor verdere informatie over vergoedingen, verwijzen we u graag naar de prospectus.

In het verleden behaalde resultaten



Eurostoxx 600 (35%) + S&P 500 EUR (15%) + Eonia Capitalised Index EUR (50%)

Deze aandelen categorie werd geïntroduceerd op 29/06/2018. In het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd.

De grafiek toont de jaarlijkse resultaten berekend in Euro voor elk volledig kalenderjaar over de weergegeven periode op de grafiek. Deze worden uitgedrukt als procentuele verandering van de nettoinventariswaarde op elk jaareinde.

Bij de berekening van in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met de lopende kosten van het Fonds. Er is geen rekening gehouden met instap-/uitstapvergoedingen.

Praktische Informatie:

Depositobank: RBC Investor Services Bank S.A.

Verdere informatie: kan worden verkregen uit de prospectus van het Fonds en de laatste jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen. Deze documenten zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels en enkele andere talen. Deze documenten en andere informatie, zoals details over de belangrijkste onderliggende beleggingen van het Fonds en aandelenprijzen, kunnen worden verkregen via de website van Shelter IM (www.shelter-im.com) of via telefoon (+352 206 03 000 10) of via uw makelaar of financieel adviseur. Het beloningsbeleid van Shelter-IM is beschikbaar op: <http://www.shelterim.com/en/remuneration-policy/>. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is gratis verkrijgbaar aan de aandeelhouders op verzoek.

Fiscale wetgeving: beleggers moeten er rekening mee houden dat de fiscale wetgeving die van toepassing is op het Fonds een impact kan hebben op de persoonlijke fiscale positie van uw belegging in het Fonds.

Compartiment: het Fonds is een compartiment van Shelter UCITS, een SICAV bestaande uit verschillende compartimenten. Dit document met essentiële beleggersinformatie is specifiek voor het genoemde Fonds aan het begin van document. De prospectus, de jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen worden opgesteld voor de SICAV.

Aansprakelijkheid: Shelter IM kan alleen aansprakelijk worden gesteld ingeval een verklaring in dit document misleidend, onjuist of tegenstrijdig is met wat relevant is in de prospectus van het Fonds.

SICAV en activaklasse: dit document beschrijft één activaklasse van een compartiment van Shelter UCITS. Om beleggers in het compartiment te beschermen, is de aansprakelijkheid gescheiden tussen de compartimenten (i.e. de activa van het Fonds zullen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten binnen Shelter Invest te kwijten). Bovendien worden de activa van het Fonds apart gehouden van de activa van andere compartimenten. In overeenstemming met bepaalde voorwaarden, kunnen erkende deelnemers rechtstreeks hun aandelen in het Fonds inruilen ten voordele van aandelen van andere compartimenten binnen Shelter UCITS op de primaire markt. Aan dit fonds is in Luxemburg een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF. Aan Shelter-IM is in Luxemburg een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de CSSF. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 14/02/2019.