

PROSPECTUS

W&O Beleggingsfondsen

1 september 2026

INHOUDSOPGAVE

1.	BELANGRIJKE INFORMATIE	4
2.	DOELSTELLING EN BELEGGINGSBELEID	8
3.	RISICOPROFIEL	9
4.	FISCALE ZAKEN	15
5.	VERGOEDINGEN EN OVERIGE KOSTEN	17
6.	PARTICIPATIES / PARTICIPANTEN ALGEMEEN	20
7.	TOETREDING	22
8.	UITTREDING, SWITCHEN EN OVERIGE	24
9.	VASTSTELLING WAARDE FONDSVERMOGEN EN INTRINSIEKE WAARDE PARTICIPATIES	29
10.	RESULTAATSBESTEMMING	31
11.	ORGANISATIE: BEHEERDER, JURIDISCH EIGENAAR, BEWAARDER EN CUSTODIAN/ORDERUITVOERDER	32
12.	VERSLAGLEGGING EN INFORMATIEVERSTREKKING	40
13.	UITVOERING STEMRECHTEN	42
14.	DUURZAAMHEIDSVERKLARING	43
15.	OVERIGE INFORMATIE	48
16.	VERKLARING BEHEERDER EN GOEDKEUREND ASSURANCE-RAPPORT VAN DE ACCOUNTANT	52-54

BIJLAGEN

I.	Fondsvoorwaarden	55
II.	Supplementen en SFDR Annexen Subfondsen	65
	• Bijlage II-B Supplement Global Titans Fund	66
	• SFDR Annex II Global Titans Fund	71
	• Bijlage II-C Supplement Dynamic Euro Bond Fund	76
	• Bijlage II-D Supplement ABS Fund	82
	• Bijlage II-E1 Supplement Staatsobligatie Fonds	91
	• SFDR Annex II Staatsobligatie Fonds	95
	• Bijlage II-E2 Supplement Europa Fonds	100
	• SFDR Annex II Europa Fonds	104
	• Bijlage II-E3 Supplement Noord-Amerika Fonds	109
	• SFDR Annex II Noord-Amerika Fonds	113
	• Bijlage II-E4 Supplement Azië-Pacific Fonds	118
	• SFDR Annex II Azië-Pacific Fonds	122
	• Bijlage II-E5 Supplement Opkomende Landen Fonds	127
	• SFDR Annex II Opkomende Landen Fonds	131
	• Bijlage II-E6 Supplement Private Equity Fonds	136
	• Bijlage II-F1 Supplement Profiel Fonds Defensief	140
	• SFDR Annex II Profiel Fonds Defensief	145
	• Bijlage II-F2 Supplement Profiel Fonds Neutraal	150
	• SFDR Annex II Profiel Fonds Neutraal	155
	• Bijlage II-F3 Supplement Profiel Fonds Offensief	160
	• SFDR Annex II Profiel Fonds Offensief	165
	• Bijlage II-G Supplement Digital Assets Fund	170
	• Bijlage II-H1 Supplement Dynamic Market Portfolio 50	176
	• Bijlage II-H2 Supplement Dynamic Market Portfolio 70	181
	• Bijlage II-H3 Supplement Dynamic Market Portfolio 90	186
	• Bijlage II-I Supplement Alpha Innovation Fund	191
	• SFDR Annex II Alpha Innovation Fund	195
III.	Overeenkomst tot het houden van juridisch eigendom	200
IV.	Hoofdlijnen Depositary Overeenkomst	204
V.	Hoofdlijnen Execution Only Overeenkomst	205
VI.	Samenvatting statuten Beheerder	206
VII.	Samenvatting statuten Bewaarder	208

1. BELANGRIJKE INFORMATIE

1.1 PARAPLUFONDS EN HAAR SUBFONDSEN

Het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen, hierna ook te noemen 'het Fonds', is een Nederlands niet-beursgenoteerd hybride beleggingsfonds voor gemene rekening en kwalificeert als een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. Een beleggingsfonds voor gemene rekening heeft geen rechtspersoonlijkheid. Een fonds voor gemene rekening bestaat uit een overeenkomst tussen de Beheerder, Bewaarder, de Juridisch eigenaar en de participanten in het Fonds. De Fondsvoorwaarden zijn als **Bijlage I** toegevoegd aan dit prospectus en worden op verzoek kosteloos aan participanten verzonden. De rechtsverhouding tussen de Beheerder, Bewaarder, de Juridisch eigenaar en de participanten in het Fonds wordt primair beheerst door de Fondsvoorwaarden. Bij eventuele tegenstrijdigheid tussen de Fondsvoorwaarden en hetgeen vermeld staat in het Prospectus, prevaleren de Fondsvoorwaarden.

Het Fonds is opgericht op 10 november 2018 voor onbepaalde tijd.

Het Fonds heeft een paraplustructuur, wat inhoudt dat het fondsvermogen onderverdeeld is in een of meerdere subfondsen, hierna ook te noemen 'Subfondsen', waarin afzonderlijk kan worden belegd door beleggers. Het Fonds is hybride, aangezien binnen de paraplustructuur een combinatie kan bestaan van Subfondsen die kwalificeren als open-end en Subfondsen die kwalificeren als closed-end. Ieder Subfonds is een fonds voor gemene rekening met een looptijd voor onbepaalde tijd danwel een bepaalde looptijd. In de paraplustructuur zijn de volgende Subfondsen opgenomen:

1. Global Titans Fund
2. Dynamic Euro Bond Fund
3. ABS Fund
4. Staatsobligatie Fonds
5. Europa Fonds
6. Noord-Amerika Fonds
7. Azië-Pacific Fonds
8. Opkomende Landen Fonds
9. Private Equity Fonds
10. Profiel Fonds Defensief
11. Profiel Fonds Neutraal
12. Profiel Fonds Offensief
13. Digital Assets Fund
14. Dynamic Market Portfolio 50
15. Dynamic Market Portfolio 70
16. Dynamic Market Portfolio 90
17. Alpha Innovation Fund

Het Fonds geeft voor ieder Subfonds een apart soort participaties uit. Een participatie in een Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het betreffende Subfonds. De participaties worden in Nederland in omloop gebracht. Er kunnen nieuwe subfondsen worden geïntroduceerd.

1.2 HET PROSPECTUS

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V., hierna ook te noemen 'de Beheerder', heeft dit prospectus opgesteld op grond van artikel 4:37l van de Wet op het financieel toezicht en de daarop gebaseerde besluiten en regelingen, waaronder artikel 4:37p Wet op het financieel toezicht juncto artikel 115x Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. Dit prospectus verschaft informatie over het Fonds/de Subfondsen en bevat ten minste de gegevens, bedoeld in artikel 23, eerste en tweede lid, eerste volzin, van de Europese richtlijn Alternative Investment Fund Managers Directive, hierna ook te noemen als 'AIFMD', en artikel 115x Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft, hierna ook te noemen als 'BGfo Wft', en Bijlage I BGfo Wft.

Beleggers worden er op gewezen dat aan een belegging in het Fonds/de Subfondsen financiële risico's zijn verbonden. Voordat men besluit tot aankoop van participaties wordt beleggers geadviseerd om dit prospectus zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de inhoud daarvan. Tevens worden beleggers er nadrukkelijk op gewezen dat zij een eigen verantwoordelijkheid hebben om fiscaal en juridisch advies in te winnen over de gevolgen van deelname in de Subfondsen voor hun eigen situatie.

De participaties worden uitsluitend aangeboden op basis van de informatie in dit prospectus. De in dit prospectus verschaft informatie is geen beleggingsadvies.

Dit prospectus wordt beheerst door Nederlands recht en vervangt alle eerder gepubliceerde prospectussen van het Fonds/de Subfondsen.

1.3 SUBFONDSEN

Ten behoeve van ieder Subfonds is een document vastgesteld met daarin de eigenschappen van het Subfonds, hierna ook te noemen 'Supplement', waaronder de aanvangsdatum, op welke wijze men kan deelnemen, de doelstelling, het beleggingsbeleid/beleggingsrestricties, het risicoprofiel en de kostenstructuur. De Supplementen zijn opgenomen in **Bijlage II**. Beleggers zijn naar evenredigheid van het aantal door hen gehouden participaties in een Subfonds economisch gerechtigd tot het subfondsvermogen. In juridisch opzicht blijven de vermogens van de Subfondsen onderdeel uitmaken van het vermogen van het Fonds. Ten behoeve van ieder Subfonds wordt een afzonderlijke administratie bijgehouden.

1.4 ESSENTIELE-INFORMATIEDOCUMENT

Ten behoeve van ieder Subfonds is het Essentiële-informatiedocument opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. Loop geen onnodig risico, lees het Essentiële-informatiedocument. Beleggers worden er op gewezen nadrukkelijk hun eigen fiscaal adviseur te raadplegen om advies in te winnen over de fiscale implicaties die verbonden zijn aan een eventuele belegging in de Subfondsen.

1.5 DEELNAME

Deelname in de Subfondsen is mogelijk voor een ieder die gebruik wil maken van de mogelijkheid van collectief beheer door in de subfondsen van W&O Beleggingsfondsen te beleggen en die wil beleggen met een middellange of lange beleggingshorizon, gericht op vermogensgroei. Voor personen die belastingplichtig zijn in de Verenigde Staten van Amerika is het niet mogelijk om te beleggen in de subfondsen van W&O Beleggingsfondsen.

Het beleggingsbeleid van de Subfondsen is primair gericht op vermogensgroei. Participanten worden geacht kennis te dragen van de in dit prospectus opgenomen fondsvoorwaarden, terwijl participanten door het enkel

verkrijgen van participaties worden geacht de Beheerder onherroepelijk te hebben gemachtigd om met inachtneming van deze fondsvoorwaarden al datgene te doen of te verrichten, hetgeen de Beheerder nodig of dienstig zal achten.

Beleggers worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan beleggen financiële risico's zijn verbonden. De waarde van een Participatie kan stijgen, maar ook dalen, waardoor verlies kan worden geleden in die zin dat het mogelijk is dat beleggers hun inleg bij een ongunstig koersverloop gedeeltelijk of geheel kunnen verliezen. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Beleggers worden derhalve nadrukkelijk geadviseerd dit prospectus, het Essentiële-informatiedocument, de voorgaande (half)jaarberichten zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud, waaronder in het bijzonder de risico's. Al deze documenten van het Fonds/de Subfondsen zijn, tenzij in Bijlage II in een of meerdere Supplementen een andere website is opgenomen, beschikbaar op:

- <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>
- <https://wijs.nl/beleggen/beleggingsfondsen/digital-assets-fund>

1.6 KLANTENPORTAAL

De Beheerder heeft een [Klantenportaal](#) voor de participant die participaties aanhoudt die niet voor de opbouw van fiscaal gefaciliteerd vermogen worden gebruikt en een [Klantenportaal](#) voor de participant die participaties aanhoudt om fiscaal gefaciliteerd (pensioen)vermogen op te bouwen waar de participant op kan inloggen en alle persoonlijke informatie kan inzien, zoals mutatie-overzichten (transactie-bevestigingen en dagafschriften), posities, periodieke overzichten of andere opgaven terstond na ontvangst te controleren.

1.7 ALGEMENE INFORMATIE INZAKE DE ORGANISATIE

In hoofdstuk 11 is uitgebreide informatie inzake de organisatie omtrent het Fonds en de Subfondsen opgenomen.

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. beschikt over een vergunning als bedoeld in artikel 2:65 van de Wet op het financieel toezicht en zij is in voornoemd kader gehouden om aan alle wettelijke verplichtingen uit hoofde van de Wet op het financieel toezicht te voldoen. Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. opereert tevens onder de handelsnamen 'JOUW', 'JOUW Pensioen' en 'JOUW Lijfrente'.

Stichting W&O Beleggingsfondsen, hierna ook te noemen als 'Juridisch Eigenaar', is de entiteit die het juridisch eigendom van het fondsvermogen houdt in de zin van art. 4:37j van de Wet op het financieel toezicht. De bewaring van de tot het Fonds/de Subfondsen behorende waarden geschiedt ten name van de Juridisch Eigenaar. De Juridisch Eigenaar treedt bij het bewaren uitsluitend op in het belang van de participanten.

De Beheerder heeft CACEIS BANK, Netherlands Branch, hierna ook te noemen als 'Bewaarder', benoemd als onafhankelijke bewaarder in de zin van artikel 4:62m lid 1 van de Wet op het financieel toezicht. CACEIS BANK, Netherlands Branch, fungeert tevens als custodian en orderuitvoerder.

De Bewaarder is verantwoordelijk voor het toezicht op het Fonds/de Subfondsen voor zover vereist onder en in overeenstemming met de Wet op het financieel toezicht.

Als custodian en orderuitvoerder treedt CACEIS BANK, Netherlands Branch, op.

Als accountant treedt Forvis Mazars Accountants N.V. op.

BEHEERDER : Wijs & van Oostveen Fund Management B.V.
Stadsplein 90, 1181 ZM Amstelveen

- <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-by>

[Klantenportaal W&O Beleggingsfondsen](#)

www.jouw-pensioen.nl

[Klantenportaal JOUW](#)

JURIDISCH EIGENAAR : Stichting W&O Beleggingsfondsen
Stadsplein 90, 1181 ZM Amstelveen

BEWAARDER, CUSTODIAN EN
ORDERUITVOERDER : CACEIS BANK, Netherlands Branch
De Entree 500, 1101 EE Amsterdam

ACCOUNTANT : Forvis Mazars Accountants N.V.
Delflandlaan 1, 1007 JG Amsterdam
Postbus 7266

2. DOELSTELLING EN BELEGGINGSBELEID

2.1 DOELSTELLING FONDS

Het doel van het Fonds is om per Subfonds aan met name particuliere beleggers de mogelijkheid te bieden te beleggen in door de Beheerder bepaalde financiële instrumenten ten behoeve van het realiseren van vermogensgroei. Het in elk Subfonds te storten vermogen wordt ten behoeve van het betreffende Subfonds belegd.

2.2 DOELSTELLING/BELEGGINGSBELEID/BELEGGINGSRESTRICTIES SUBFONDSEN

De algemene doelstelling van de Subfondsen is het realiseren van vermogensgroei. Daarnaast bezit elk Subfonds een eigen doelstelling, beleggingsbeleid en beleggingsrestricties. Deze onderdelen zijn opgenomen in het Supplement van het betreffende Subfonds. De Beheerder is ten aanzien van alle Subfondsen vrij in de keuze van de beleggingen en andere activa van het fonds, voor zover het Supplement dit toestaat, en is gerechtigd tot alle daden van beheer met betrekking tot het fondsvermogen met inachtneming van het bepaalde in het prospectus.

2.3 BELEGGEN IN GELIEERDE PARTIJEN EN ANDERE BELEGGINGSINSTELLINGEN

De Subfondsen bezitten de mogelijkheid om te beleggen in aan de Beheerder, de Bewaarder en/of het Fonds/de Subfondsen gelieerde partijen en direct of indirect in andere beleggingsinstellingen. Ook op initiatief van de Beheerder ontwikkelde en door derden uitgegeven producten kunnen onderdeel zijn van de beleggingsportefeuille van het Subfonds. Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds zal dit gebeuren op grond van marktconforme voorwaarden. Zoals opgenomen in paragraaf 5.8 neemt de Beheerder in dat geval wel maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten voor de participant die belegt via het ene Subfonds in het andere Subfonds.

2.4 WIJZIGING

De Beheerder bezit de mogelijkheid wijzigingen aan te brengen in de doelstelling, het beleggingsbeleid en de beleggingsrestricties zoals aangegeven in het betreffende Supplement. Deze wijzigingen worden bekendgemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant, alsmede op de website van de Beheerder. Het voorstel tot wijziging en de uiteindelijke wijziging worden toegelicht op de website van de Beheerder. Deze wijzigingen worden niet eerder van kracht voordat 1 maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging. Binnen deze periode kunnen de participanten onder de op dat moment gebruikelijke voorwaarden uittreden.

3. RISICOPROFIEL

3.1 RISICO'S VERBONDEN AAN BELEGGING IN SUBFONDSEN

Elke belegging geschiedt voor rekening en risico van de participanten. Participanten in de Subfondsen worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan beleggen financiële risico's zijn verbonden. De waarde van een participatie kan stijgen, maar ook dalen, waardoor verlies kan worden geleden in die zin dat het mogelijk is dat participanten hun inleg bij een ongunstig koersverloop gedeeltelijk of geheel kunnen verliezen. De Beheerder zal bij het beleggen van het kapitaal grote zorgvuldigheid in acht nemen.

3.2 RISICO-INDICATOR: RISICOPROFIEL EN OPBRENGSTPROFIEL

Ieder Subfonds bezit een apart beleggingsbeleid en daarmee een aparte risico-indicator, welke een risicoprofiel en opbrengstprofiel vertegenwoordigt. In het Supplement, opgenomen als **Bijlage II**, van ieder Subfonds is de risico-indicator van het betreffende Subfonds opgenomen.

3.3 IDENTIFICEERBARE BELEGGINGSRISICO'S

Hierna volgt een overzicht van de risico's die voor de participanten relevant zijn gezien de gevolgen en de waarschijnlijkheid daarvan. Dit overzicht is niet uitputtend bedoeld. Ieder Subfonds bezit een apart beleggingsbeleid en daarmee een apart risicoprofiel. In het Supplement van ieder Subfonds worden de betreffende risico's geselecteerd en gerangschikt naar omvang en relevantie voor het betreffende Subfonds.

Marktrisico De hele markt of een categorie van beleggingen kan zowel stijgen als dalen, waardoor de prijs en de waarde van de beleggingen worden beïnvloed. Daarnaast kan de waarde van de individuele beleggingen in een Subfonds zowel stijgen als dalen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Participanten ontvangen bij verkoop mogelijk minder terug dan hun oorspronkelijke inleg. De hoogte van het risico is afhankelijk van de keuzes die door de Beheerder wordt gemaakt binnen de kaders van het beleggingsbeleid. Een waardeinstijging of -daling van de beleggingen in een Subfonds heeft een directe invloed op de intrinsieke waarde van de participatie.

Erosierisico Een Subfonds is onderhevig aan het potentiële risico van erosie als gevolg van intrekkingen van rechten van deelneming. Vaste kosten of kosten die op incidentele basis in rekening worden gebracht, hebben bij een kleiner beheerd vermogen een grotere impact op de intrinsieke waarde van participaties. Deze impact geldt niet voor de kosten die worden berekend als een percentage van het beheerd vermogen.

Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico) Het risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij ten aanzien van een reeds ingenomen positie of onderliggende activa in gebreke blijft. Het in gebreke blijven van een tegenpartij kan een direct negatief gevolg hebben voor de waarde of het rendement van de betreffende belegging en daarmee de intrinsieke waarde of het rendement van de participatie. De Beheerder neemt bij de selectie van tegenpartijen de nodige zorgvuldigheid in acht, waaronder de verwachte risico/rendementsverhouding van de ingenomen positie.

Afwikkelingsrisico Het risico dat een afwikkeling via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht, omdat de betaling of levering van de financiële instrumenten door een tegenpartij niet, niet op tijd of niet zoals verwacht plaatsvindt. Dit risico wordt beperkt door transacties uit te voeren via de gereguleerde

beurzen/markten of, indien voor een betreffend Subfonds bijvoorbeeld transacties buiten de gereguleerde beurzen/markten worden uitgevoerd, door meer beleggingsrestricties in te voeren.

Inflatierisico De waarde van de beleggingen wordt beïnvloed door de inflatie (ook wel geldontwaarding genoemd). Door inflatie zal de koopkracht van de euro in de toekomst lager zijn. Het is mogelijk dat de beleggingsopbrengsten van de financiële instrumenten in portefeuille niet voldoende zijn om de werkelijke inflatie te compenseren. De beleggingen in een Subfonds beogen geen bescherming te bieden tegen inflatie.

Liquiditeitsrisico Het risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd. De meeste Subfondsen beleggen in beursgenoteerde financiële instrumenten. Dit heeft een positieve invloed op de verhandelbaarheid van deze beleggingen. In extreme situaties van snelle waardeveranderingen of grote onzekerheid op de financiële markten kan het liquiditeitsrisico zich (tijdelijk) openbaren. In uitzonderingssituaties kan dit gebrek aan liquiditeit in de markt tot gevolg hebben dat:

- Posities niet kunnen worden verkocht terwijl de liquiditeiten noodzakelijk zijn voor de uitkering aan uittrekkende participanten. In dit geval kan opschorting van de inkoop van participaties van toepassing zijn; en/of
- Posities tegen ongunstige condities moeten worden verkocht, omdat de liquiditeiten uit deze verkoop noodzakelijk zijn voor de uitkering aan uittrekkende participanten. In dit geval kan dit negatieve gevolgen hebben voor de intrinsieke waarde van de participaties.

Indien een Subfonds voornamelijk belegt in vrij verhandelbare liquide beursgenoteerde beleggingen is het derhalve niet blootgesteld aan een significant liquiditeitsrisico. Het Subfonds kan in dat geval grotendeels haar belangen in relatief korte tijd op een verantwoorde wijze zonder noemenswaardige koerseffecten liquideren. De Beheerder controleert periodiek of de in de portefeuille opgenomen financiële instrumenten nog steeds aan dat criterium voldoen en zal, indien dat niet meer het geval blijkt, passende maatregelen nemen. Door het dagelijks bijwerken van de beleggingsadministratie is het mogelijk om op korte termijn een actueel inzicht te verkrijgen in de financiële positie van het Fonds/de Subfondsen.

Wet- en regelgeving Financiële en fiscale wet- en regelgeving is aan verandering onderhevig. Financiële en fiscale voordelen die bestonden ten tijde van de toetreding kunnen ten nadele van de participant wijzigen.

Valutarisico De beleggingen van een Subfonds kunnen deels luiden in vreemde valuta. Wisselkoersveranderingen kunnen derhalve een negatieve of positieve invloed hebben op de waardeontwikkeling van een Subfonds en daarmee tevens op de waardeontwikkeling van een participatie. Valutarisico's worden niet altijd afgedekt. Indien valutarisico's worden afgedekt, kan door de Beheerder gebruik worden gemaakt van onder andere valuta-termijncontracten. In het jaarbericht is een overzicht opgenomen van de beleggingen en de valutasoort waarin deze luiden.

Concentratierisico Het risico dat verbonden is aan een grote concentratie van de beleggingen in bepaalde soorten of bepaalde markten. Dit is onder meer ook het geval indien een Subfonds belegt in één of enkele financiële instrumenten. Indien een Subfonds in meerdere individuele financiële instrumenten in eenzelfde sector, geografisch gebied, categorie of markt belegt, kunnen concentraties in dergelijke klassen plaatsvinden waardoor het risico bestaat dat de beleggingsportefeuille van een Subfonds als gevolg van deze concentratie in haar geheel gevoeliger wordt voor algemene en specifieke marktbewegingen in deze klassen. Een

acceptabel niveau van het concentratierisico wordt nagestreefd. Indien een Subfonds zich richt op slechts één uitgevende instelling, bestaat het risico van concentratie van blootstelling aan die ene tegenpartij. Als de uitgevende instelling in de problemen komt, kan dit een aanzienlijke impact hebben op de waarde van de beleggingen van betreffend Subfonds.

Risico inzake de beleggingshorizon Een belegging voor een Subfonds wordt geselecteerd op basis van de doelstelling en beleggingsbeleid van het betreffende Subfonds en de mogelijkheid bestaat dat de belegging niet past bij de beleggingshorizon van de belegger. Indien een belegger niet zorgvuldig een fonds selecteert dat nauw aansluit bij zijn of haar beleggingshorizon, bestaat het risico van afwijking tussen de beleggingshorizon van de belegger en de beleggingshorizon van het betreffende Subfonds.

Verhandelbaarheidsrisico De participaties in het Fonds/de Subfondsen zijn niet overdraagbaar aan derden. Participaties kunnen uitsluitend worden overgedragen aan het betreffende Subfonds zelf. In uitzonderlijke situaties kan sprake zijn van verminderde verhandelbaarheid van de rechten van deelneming van een Subfonds. Toe- en uittreden is mogelijk op de momenten zoals opgenomen in het Supplement, behoudens wettelijke bepalingen en de opschortmogelijkheid zoals toegelicht in hoofdstuk 8. Daarnaast kan de Beheerder eenzijdig tot inkoop van alle door een participant gehouden participaties besluiten ingeval van enig handelen door de participant in strijd met de fondsvoorwaarden dan wel indien, gelet op het belang van een Subfonds of anderszins, voortzetting van de relatie in redelijkheid niet van de Beheerder gevergd kan worden.

Indien een Subfonds kwalificeert als een closed-end beleggingsfonds, heeft het Subfonds gedurende de looptijd van het Subfonds niet de verplichting om de participaties in te kopen. Daardoor is het mogelijk dat, indien de participant de door hem/haar gehouden participaties op enig moment wil verkopen, de participant dit niet op dat moment kan effectueren.

Vervroegd aflossingsrisico Vervroegd aflossingsrisico bij vastgoedleningen verwijst naar het risico dat een lening voor commercieel of residentieel vastgoed vroegtijdig wordt afgelost door de leningnemer, meestal voordat de kredietverstrekker de verwachte rente-inkomsten heeft verdiend. Dit kan om verschillende redenen gebeuren, waaronder herfinanciering van de lening tegen gunstigere voorwaarden, verkoop van het onderpand of herontwikkeling van het vastgoed. Voor kredietverstrekkers kan vervroegde aflossing een aanzienlijk risico vormen, omdat ze mogelijk niet het verwachte rendement behalen op de lening zoals oorspronkelijk gepland. Dit kan vooral een probleem zijn als de marktomstandigheden veranderen en het rendement op herbeleggingen lager is dan het rendement op de oorspronkelijke lening. Om dit risico te beheersen, kunnen kredietverstrekkers bepalingen opnemen in leningsovereenkomsten die vervroegde aflossing beperken of bestraffen. Bijvoorbeeld, een prepayment penalty of vergoeding kan worden toegepast als de lening vroegtijdig wordt afgelost. Dit kan helpen om het verlies van verwachte rente-inkomsten te compenseren of om de kosten te dekken die gepaard gaan met het vinden van een nieuwe investering voor de vrijgekomen fondsen. Het Subfonds zal door de vroegtijdige aflossing een corresponderend gedeelte van de belegging van participant overboeken naar de bankrekening van participant. Hierdoor zal ook de maandelijkse uitkering lager uitvallen.

Risico dat leningen niet tegen de juiste en/of volledige condities kunnen worden verstrekt door uitgevende instelling van de obligatie waarin het Subfonds in belegt Leningen kunnen door de partij die de obligatie

beoogt uit te geven, waarin het Subfonds belegt, niet tegen de juiste en/of volledige condities worden verstrekt. Het gevolg is dat voor dat deel van de beleggingen van de participanten waarvoor dit geldt de hoofdsom over dat gedeelte na drie maanden zal worden teruggestort zonder dat de participant daarvoor een maandelijks uitkering gedurende het bestaan van het fonds ontvangt. De Beheerder is een samenwerking aangegaan met een van de grootste partijen op het gebied van advisering en facilitering van commerciële vastgoedleningen in Nederland. Op basis van de vastgestelde leningscriteria hebben zij aangegeven dat de markt een ruim veelvoud is van de door de uitgevende instelling gezochte hoeveelheid van de door hen te verstrekken financieringen, zodat het risico wordt verkleind dat leningen niet tegen de volledige en/of juiste condities kunnen worden verstrekt.

Renterisico Veranderingen in rentetarieven kunnen de waarde van de obligatie, waarin een Subfonds in belegt, beïnvloeden. Als de rentetarieven stijgen, kunnen de waarde van obligaties dalen, wat kan leiden tot koersverliezen voor betreffend Subfonds en haar participanten.

Verzekeringsrisico Het risico dat onderliggende activa waar een Subfonds in belegt, tenietgaan en de verzekeringsmaatschappij geen of onvoldoende schadeuitkering doet. Dit kan gebeuren als onderliggende activa onvoldoende of niet verzekerd blijken. Ook kan het voorkomen dat een verzekeringsmaatschappij een schadeclaim afwijst vanwege (kwade) betrokkenheid van de verzekeringnemer bij het schadegeval. Ter mitigering van dit risico neemt de Beheerder de nodige zorgvuldigheid in acht ten aanzien van de selectie van tegenpartijen, waaronder de onderliggende dekkingssituatie van de ingenomen positie.

Contractrisico Kans op verlies voor het betreffende Subfonds als gevolg van het niet kunnen uitoefenen van rechten ingeval van een onvolledig dossier, gehouden door de Beheerder namens het Subfonds. Risico dat een overeenkomst op een zodanige wijze is opgesteld dat rechten en plichten onvoldoende zijn omschreven, zodat nakoming van de overeengekomen verplichtingen niet kan worden afgedwongen door de Beheerder namens het Subfonds.

Bewaarrisico De Subfondsen lopen het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Bewaarder. Het verlies van in bewaring gegeven activa heeft een negatieve invloed op de intrinsieke waarde van de participatie. Op grond van paragraaf 11.3.8 is de Bewaarder in beginsel te allen tijde aansprakelijk voor dergelijke verliezen.

Dividendrisico Hiermee wordt bedoeld het risico dat de uitgekeerde dividenden op de beleggingen in de Subfondsen voor wat betreft vorm of hoeveelheid niet overeenkomen met de verwachtingen van de Beheerder. De Beheerder heeft geen invloed op het dividendbeleid van de uitgevende instellingen van de betreffende financiële instrumenten (veelal aandelen). Het niet of in beperkte mate ontvangen van dividenden heeft invloed op de waardeontwikkeling van de Subfondsen en daarmee tevens voor de waardeontwikkeling van een participatie.

Duurzaamheidsrisico Een duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch (milieu), Sociaal (mens of maatschappij) of Governance (ondernemingsbestuur) gebied. Door rekening te houden met deze risico's worden negatieve financiële gevolgen van een gebeurtenis op ESG zoveel mogelijk vermeden. Er zijn verschillende belangrijke

duurzaamheidsrisico's waar bedrijven en samenlevingen wereldwijd mee te maken hebben. Enkele voorbeelden van veel voorkomende duurzaamheidsrisico's zijn:

1. Klimaatverandering: het veranderende klimaat brengt risico's met zich mee, zoals extreme weersomstandigheden, stijgende zeeniveaus en veranderingen in neerslagpatronen. Deze risico's kunnen zeer nadelige financiële gevolgen hebben voor sectoren zoals landbouw, toerisme, verzekeraars en infrastructuur;
2. Schaarste van grondstoffen: de uitputting van natuurlijke hulpbronnen, zoals water, mineralen en fossiele brandstoffen, kan leiden tot schaarste, prijsvolatiliteit en verstoring van toeleveringsketens. Dit kan ertoe leiden dat er minder producten gemaakt kunnen worden en daardoor de omzet van bedrijven daalt;
3. Slechte sociale of arbeidsomstandigheden: risico's op het gebied van arbeidsomstandigheden, mensenrechten, arbeidsrechten en sociale ongelijkheid kunnen de reputatie van bedrijven aantasten en leiden tot juridische geschillen, boycots of werkonderbrekingen. Dit heeft vervolgens weer een negatieve invloed op de winst van de onderneming; en
4. Bad governance: slecht bestuur, corruptie, belangenconflicten en gebrek aan transparantie kunnen leiden tot reputatieschade en juridische consequenties voor bedrijven, wat vervolgens weer een negatieve invloed heeft op het rendement van de onderneming.

Bij iedere belegging kan zich in meer of mindere mate een duurzaamheidsrisico voordoen dat ervoor kan zorgen dat de waarde van een belegging kan dalen. Indien zich een duurzaamheidsrisico zich voordoet, kan dit ertoe leiden dat het verwachte of beoogde doelvermogen niet wordt behaald, of er tussentijdse of uiteindelijke verliezen worden geleden.

Bij de selectie van een belegging voor de Subfondsen houden wij rekening met verschillende factoren, waaronder duurzaamheidsrisico's. De Subfondsen beleggen voornamelijk in individuele aandelen, obligaties en beleggingsfondsen. Voor de beleggingen in individuele aandelen en obligaties monitort de Beheerder periodiek de duurzaamheidsrisico's. Hiervoor maakt de Beheerder gebruik van de Morningstar Sustainalytics ESG Risk Rating. Met deze rating kan de Beheerder vaststellen welk ESG-risico de individuele aandelen en obligaties lopen.

Morningstar Sustainalytics geeft een eigen score (een schaal 0-100, waarbij 0 een verwaarloosbaar ESG-risico weergeeft en 100 een zeer ernstig risico) die wordt vertaald naar een interne ESG-risicoscore tussen de 1 en 5, conform onderstaande tabel, waarbij 5 de gunstigste ESG Risk Rating vertegenwoordigt. Indien er geen data beschikbaar is, wordt een score van 0 gegeven. De Beheerder hanteert hierbij de volgende restricties:

- van maximaal 15% van de beleggingen is geen data beschikbaar;
- minimaal 75% van de beleggingen heeft een ESG-risicoscore van ten minste 2; en
- minimaal 50% van de beleggingen heeft een ESG-risicoscore van ten minste 3.

Sustainalytics	ESG-risicoscore	Restricties
Geen data	0	max 15%
40-100	1	
30-40	2	75% ≥ 2
20-30	3	50% ≥ 3
10-20	4	
10-0	5	

Voor de beleggingen in de beleggingsfondsen zijn de beheerders van deze fondsen verantwoordelijk voor de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid. De Beheerder selecteert beleggingsfondsen die rekening houden met duurzaamheidsrisico's. Daarnaast kennen de beleggingsfondsen die de Beheerder selecteert een grote spreiding over sectoren en regio's wat bijdraagt aan de beperking van duurzaamheidsrisico's.

3.4 Risico-systemen

Ten behoeve van de doorlopende en periodieke risico monitoring van de beleggingsfondsen binnen de Beheerder maakt de risk manager gebruik van de volgende verschillende systemen:

- Moxy P/L viewer: dit systeem biedt inzage in de intra-day portefeuille posities op trade-day basis;
- Axys Reporting: dit systeem biedt de risk manager op dagbasis direct inzicht in alle portefeuille posities waaronder liquiditeiten, mutaties en corporate actions voor de verschillende fondsen op enig moment in het verleden;
- MS Excel: de rapportages uit Axys worden ten behoeve van de periodieke risico monitoring omgezet in een Excel format, waarbij tevens gebruik wordt gemaakt van dynamische koppelingen met Bloomberg zodat aanvullende risico data kan worden ingeladen en de portefeuilles vervolgens flexibel kunnen worden geordend en gescreend;
- Bloomberg: de PORT applicatie [portfolio en risk analytics] wordt gebruikt om de fondsen op holdings en portefeuille niveau binnen Bloomberg op specifieke risico kenmerken te screenen (zoals handelsvolume, sectorverdeling, rating, uitstaand leningbedrag, etc). Daarnaast kunnen de fondsenportefeuilles met de PORT applicatie worden onderworpen aan stress tests onder verschillende marktscenario's (mits beursgenoteerde holdings);
- Tot slot vindt er, afhankelijk van het betreffende beleggingsfonds, eens per kwartaal of jaarlijks een Liquiditeits Stress Test (LST) conform ESMA voorschriften plaats. De benodigde LST input data wordt door de risk manager middels Axys, Bloomberg en Excel gegenereerd, gefilterd en geanalyseerd.

4. FISCALE ZAKEN

4.1. HET FONDS/DE SUBFONDSEN

De participaties in het Fonds/de Subfondsen zijn niet overdraagbaar aan derden. Participaties kunnen uitsluitend worden overgedragen aan het betreffende Subfonds zelf. Op participaties kan geen recht van vruchtgebruik en geen recht van pandrecht worden gevestigd. Mede op grond hiervan wordt/worden het Fonds/de Subfondsen als een besloten fonds voor gemene rekening aangemerkt voor de Nederlandse vennootschapsbelasting. Het Fonds/de Subfondsen is/zijn daardoor niet subjectief belastingplichtig voor de Nederlandse vennootschapsbelasting. De bezittingen en schulden van het Fonds/de Subfondsen moeten voor de heffing van vennootschapsbelasting en inkomstenbelasting worden toegerekend aan de participanten. De participanten worden voor de resultaten van het Fonds/de Subfondsen rechtstreeks in de belastingheffing betrokken naar evenredigheid van hun participatie.

Na afloop van ieder kalenderjaar ontvangt elke participant binnen twee maanden een opgave van de gegevens, welke relevant zijn voor zijn belastingaangifte.

De geïnteresseerde belegger wordt aangeraden zelf een belastingadviseur te raadplegen ten aanzien van de op de belegger van toepassing zijnde fiscale aspecten met betrekking tot een deelneming in het Fonds/de Subfondsen.

4.2. PARTICULIERE BELEGERS

De fiscale behandeling van participaties die door particuliere beleggers worden gehouden, is onder andere afhankelijk van het doel waarvoor de participaties worden aangekocht.

Neemt een particuliere participant bijvoorbeeld deel als ondernemer of resultaatgenieter, dan is het mogelijk dat de genoten resultaten uit de participaties als respectievelijk winst of resultaat uit overige werkzaamheden in de inkomstenbelasting worden betrokken.

Niettegenstaande het voorgaande, biedt het Fonds twee soorten participaties aan:

- Participaties voor de opbouw van fiscaal gefaciliteerd vermogen [geblokkeerde participaties]; en
- Participaties die niet voor de opbouw van fiscaal gefaciliteerd vermogen worden gebruikt [niet-geblokkeerde participaties].

4.2.1 PARTICIPATIES VOOR OPBOUW VAN FISCAAL GEFACILITEERD VERMOGEN/GEBLOKKEERDE PARTICIPATIES

Participaties in de Subfondsen kunnen door beleggers ook worden aangekocht om fiscaal gefaciliteerd vermogen op te bouwen ter compensatie van een pensioentekort. Bedragen die een participant met dit doel overmaakt aan het Fonds/de Subfondsen kunnen, afhankelijk van de persoonlijke situatie van een individuele participant, in beginsel in aftrek worden gebracht op het inkomen uit werk en woning [box 1].

Participaties die door een participant worden aangehouden om fiscaal gefaciliteerd (pensioen)vermogen op te bouwen, worden gehouden op een geblokkeerde rekening in de zin van artikel 3.126a van de Wet inkomstenbelasting 2001. Dit houdt onder andere in dat aanspraken die via de geblokkeerde rekening worden

opgebouwd niet mogen worden afgekocht, vervreemd, prijsgegeven of tot voorwerp van zekerheid mogen dienen.

Het tegoed van deze geblokkeerde rekening kan uitsluitend worden aangewend ter verkrijging van een lijfrente, dan wel worden aangewend ter uitkering in termijnen overeenkomstig de geldende fiscale voorwaarden.

Een belegger die wil participeren in de Subfondsen om fiscaal gefaciliteerd vermogen op te bouwen krijgt van de Beheerder een offerte 'opbouw'. Naast het fiscaal gefaciliteerd opbouwen van vermogen is het ook mogelijk om het vrijgekomen fiscaal gefaciliteerd vermogen tot uitkering te laten komen. In dat geval krijgt de belegger van de Beheerder een offerte 'uitkering' aangeboden. Op de uitkering zal loonheffing worden ingehouden, maar wordt geen loonheffingskorting toegepast. Indien de uitkering het grootste deel van het inkomen van de participant betreft, is het toepassen van loonheffingskorting mogelijk wel van belang. De participant dient in dat geval contact met de Beheerder op te nemen. De participant kan de loonheffingskorting maar door één werkgever of uitkeringsinstantie tegelijkertijd laten toepassen.

Het is belangrijk dat de belegger de informatie in deze offerte goed leest en bij eventuele onduidelijkheden of vragen contact opneemt met de Beheerder voor nadere uitleg. Door het versturen van de aanvraag naar de Beheerder en de storting van gelden op de rekening van het Fonds gaat de belegger akkoord met de inhoud van het prospectus en van de offerte.

4.2.2 NIET GEBLOKKEERDE PARTICIPATIES

Niet geblokkeerde participaties worden in beginsel volgens het regime van de vermogensrendementsheffing in de inkomstenbelasting betrokken (box 3). De participant is dan jaarlijks 31% belasting verschuldigd over een forfaitair vastgesteld rendement, waarbij rekening wordt gehouden met de waarde in het economisch verkeer van de participaties op 1 januari van het betreffende belastingjaar. Bij de berekening van de verschuldigde belasting mag rekening worden gehouden met een heffingsvrij vermogen. In 2026 bedraagt het heffingsvrij vermogen € 59.357,- (€ 118.714,- voor fiscale partners). Meer informatie over de wijze waarop het forfaitaire rendement wordt vastgesteld, is te vinden op de website van de Belastingdienst: www.belastingdienst.nl.

5. Vergoedingen en overige kosten

5.1 ALGEMEEN

Ten behoeve van het Fonds/Subfondsen worden verschillende kosten gemaakt, welke in dit hoofdstuk worden toegelicht.

In paragraaf 5.2 zijn vergoedingen opgenomen, waarvan de hoogte (zijnde een percentage per jaar te berekenen over het fondsvermogen) en het moment van in rekening brengen zijn vermeld in onderdeel 6 'Eigenschappen, Vergoedingen en Kosten' in het Supplement van het betreffende Subfonds. Indien in enig boekjaar een of meer van deze vergoedingen of kosten voor een of meerdere Subfondsen hoger is uitgevallen dan het in het prospectus vermelde bedrag/percentage dan heeft de Beheerder het recht om dit meerdere in rekening te brengen bij het betreffende Subfonds.

Indien en voor zover van toepassing zijn de vermelde bedragen en percentages inclusief BTW.

5.2 VERGOEDINGEN

5.2.1 Beheerkosten

5.2.1.1 Beheervergoeding -zie Supplement Subfonds-

Deze vergoeding heeft betrekking op het door de Beheerder verrichte beheer op het gebied van aan- en verkoop van financiële instrumenten, alsmede op de dagelijkse administratie van het Fonds/de Subfondsen.

5.2.1.2 Transactiekostenvergoeding -zie Supplement Subfonds-

Uit deze vergoeding betaalt de Beheerder direct of indirect alle betrokken partijen (inclusief beurzen) voor hun diensten met betrekking tot de uitvoering, de clearing & settlement en de administratieve verwerking van de transacties. Voor de uitvoering van beleggingstransacties op de Nederlandse en Europese markt (brokeractiviteiten) kan de Beheerder gebruikmaken van een gelieerde partij. De in rekening gebrachte vergoeding is niet afhankelijk van de – bij de transactie – betrokken broker.

5.2.1.3 Variabele kosten -zie Supplement Subfonds-

Indien de Beheerder met betrekking tot een specifiek Subfonds een variabele vergoeding in rekening brengt dan is dat opgenomen in het Supplement van het betreffende Subfonds.

5.2.2 Overige kosten -zie Supplement Subfonds-

Onder deze kosten vallen:

- Een vergoeding inzake de monitorings- en toezichtstaken voor de Bewaarder in de zin van de Wet op het financieel toezicht (CACEIS BANK, Netherlands Branch);
- De kosten voor de custodian (CACEIS BANK, Netherlands Branch) voor de bewaring van de financiële instrumenten van het Fonds/de Subfondsen;
- De kosten van toezicht door De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten;

- De kosten zoals lokale belastingen (bijvoorbeeld Stamp Duty en de Financial Transaction Tax);
- De kosten voor digitale applicaties;
- Accountants-, advies- en curatorkosten;
- ICT-gerelateerde kosten; en
- Alle overige kosten die niet vallen onder eerder genoemde posten.

5.3 VERMELDING HOOGTE KOSTEN

De hoogte van alle kosten genoemd in paragraaf 5.2 is opgenomen in het vergelijkend overzicht (van de afgelopen 5 boekjaren) in het Supplement van ieder Subfonds en tevens in het (half)jaarbericht.

5.4 TOE- EN UITTREDINGSKOSTEN EN AFWIKKELINGSKOSTEN

Bij toe- en uittreding kan een vergoeding in rekening worden gebracht bij de toe- of uittredende participant, berekend over de afgifteprijs, zijnde de intrinsieke waarde van de participaties. De hoogte van de toe- en uittredingskosten is opgenomen in het Supplement van ieder Subfonds. Toetredingskosten moeten worden betaald voor iedere initiële aankoop en iedere vervolgaankoop van participaties. Uittredingskosten moeten worden betaald voor iedere verkoop van participaties.

Indien er sprake is van fiscaal gefaciliteerd vermogen, zal er voor een afhandeling van een uitgaande waardeoverdracht (geheel of gedeeltelijk) en voor een afhandeling van een voortijdige beëindiging (geheel of gedeeltelijk) door de Beheerder een bedrag van € 150,- in rekening worden gebracht.

5.5 TRANSACTIES MET DE BEHEERDER

Van de bij de Subfondsen en de participanten (bij toe- en uittreding) in rekening gebrachte kosten komen de volgende kosten geheel toe aan de Beheerder:

- Alle vergoedingen genoemd in paragraaf 5.2; en
- De toe- en uittredingskosten, toegelicht in de hoofdstukken 7 en 8 en in het Supplement van ieder Subfonds, die aan de participanten in rekening worden gebracht.

De exacte bedragen van de hierboven genoemde kosten worden gepubliceerd in het (half)jaarbericht van het Fonds/de Subfondsen.

Indien en voor zover de Subfondsen beleggen in een gelieerde beleggingsinstelling, wordt hierbij opgemerkt dat de beheervergoeding, verwerkt in de koers van deze gelieerde beleggingsinstelling, eveneens toekomt aan de Beheerder.

5.6 TRANSACTIES MET GELIEERDE PARTIJEN

Indien transacties worden verricht met de aan de Beheerder of Bewaarder gelieerde partijen zullen deze onder marktconforme voorwaarden plaatsvinden.

5.7 OVERIGE KOSTEN INDIRECTE BELEGGINGEN

Indien de Subfondsen beleggen in andere beleggingsinstellingen komen de kosten van deze beleggingsinstellingen indirect ten laste van het betreffende Subfonds. Voor zover van toepassing betreft dit onder meer kosten als de beheervergoeding, kosten van toezicht, accountants- en advieskosten,

transactiekosten van aan- en verkoop van beleggingen, plaatsingsvergoedingen en overige kosten. In het Supplement van het betreffende Subfonds zijn de kosten van het beleggen in andere beleggingsinstellingen opgenomen.

5.8 VOORKOMING VAN DUBBELE KOSTEN

Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Indien er sprake is van dubbele kosten, zal er afhankelijk van het Subfonds een maatregel ter voorkoming van dubbele kosten worden genomen zoals opgenomen in het Supplement van het betreffende Subfonds.

5.9 OPRICHTINGSKOSTEN

Bij de introductie van nieuwe Subfondsen kan de Beheerder tot maximaal € 25.000 aan oprichtingskosten ten laste van het Subfonds brengen. Deze kosten zullen worden geactiveerd en over een termijn van maximaal 1 jaar in wekelijkse termijnen worden afgeschreven.

6. PARTICIPATIES / PARTICIPANTEN ALGEMEEN

Alle participaties luiden op naam. Onder participaties worden mede begrepen fracties van participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig. De uitgegeven participaties worden geregistreerd in het register van participanten. Dit register wordt bijgehouden door de Beheerder. Een participant dient zijn participaties voor eigen rekening en risico te houden, behoudens door de Beheerder voor het specifieke geval verleende dispensatie. Naast het participantenregister ten behoeve van de Subfondsen houdt de Beheerder de administratie bij van de inkomende en uitgaande geldstromen op de rekening van het Fonds/de Subfondsen.

Als participanten kunnen alleen optreden zij die zich daartoe hebben gemeld bij de Beheerder, zulks onder overlegging van alle door de Beheerder gewenste gegevens, en die vervolgens tot de Beheerder worden toegelaten. Toelating geschiedt door de Beheerder; zij is te allen tijde bevoegd toelating zonder opgave van reden te weigeren.

Als participant kunnen uitsluitend optreden zij die zelfstandig belastingplichtig zijn of hiervan zijn vrijgesteld krachtens ministeriële regeling. Deze beperking is van belang om de fiscale transparantie van het Fonds/de Subfondsen te waarborgen. Om dezelfde reden dient een participant zijn participaties voor eigen rekening en risico te houden.

Door allerlei kostenverhogende verplichtingen die op de Beheerder en/of het Fonds/de Subfondsen zou komen te rusten op grond van Amerikaanse fiscale wet- en regelgeving, is toetreding tot de Subfondsen niet mogelijk voor zogenaamde 'US Persons'. Onder US Persons vallen onder andere:

- Inwoners of staatsburgers van de Verenigde Staten van Amerika, zoals bepaald in de Amerikaanse Internal Revenue Code;
- Houders van een US Green Card, zoals een United States Permanent Resident Card of eventuele vervanger van betreffend document;
- Vennootschappen met statutaire zetel in de Verenigde Staten van Amerika; en
- Vennootschappen waarin US Persons een kapitaalsbelang van 10% of meer aanhouden.

Indien een participant ná toetreding tot een Subfonds een U.S. Person wordt, dan heeft de participant de verplichting om dit onmiddellijk aan de Beheerder mede te delen en om de participaties in het Subfonds te verkopen. Indien de participant genoemde verplichting niet nakomt dan is de participant aansprakelijk voor alle schade die daardoor wordt veroorzaakt.

Iedere participant wordt aangemerkt als een niet-professionele belegger.

Voor zowel open-end als closed-end Subfondsen geldt dat participaties niet overdraagbaar zijn aan derden. Participaties kunnen uitsluitend worden overgedragen aan het betreffende Subfonds zelf. Op participaties kan geen recht van vruchtgebruik en geen recht van pandrecht worden gevestigd. Participaties kunnen niet tot voorwerp van zekerheid of enige andere beperkte gerechtigheid worden gemaakt.

Bij ontbinding van de huwelijksvermogensgemeenschap waarin een participant is gehuwd, of bij verdeling van een andere gemeenschap of deelgenootschap waartoe participaties behoren, worden de betreffende participaties door het Subfonds ingekocht en de waarde aangewend voor uitgifte van nieuwe participaties aan de echtgenoot of mededeelgenoot aan wie de waarde toekomt, mits deze voldoet aan de toetredingsvoorwaarden. Inkoop en heruitgifte vinden in samenhang plaats op het eerstvolgende reguliere handelsmoment na ontvangst en goedkeuring van de vereiste bescheiden; de waarde komt niet voorafgaand aan de heruitgifte voor de gerechtigde vrij beschikbaar. Voldoet de gerechtigde niet aan de toetredingsvoorwaarden, dan wordt de waarde uitbetaald conform de fondsvoorwaarden. Aan de Beheerder dienen zodanige bescheiden, ter beoordeling van de Beheerder zelf, te worden overlegd welke de Beheerder nodig heeft om te bepalen wie tot de waarde van de van de participaties is gerechtigd.

Bij overlijden van een participant worden zijn participaties door het Subfonds ingekocht en de waarde aangewend voor uitgifte van nieuwe participaties aan de erfgenaam of legataris aan wie de waarde toekomt, mits deze voldoet aan de toetredingsvoorwaarden. Inkoop en heruitgifte vinden in samenhang plaats op het eerstvolgende reguliere handelsmoment na ontvangst en goedkeuring van de vereiste bescheiden; de waarde komt niet voorafgaand aan de heruitgifte voor de gerechtigde vrij beschikbaar. Voldoet de gerechtigde niet aan de toetredingsvoorwaarden, dan wordt de waarde uitbetaald conform de fondsvoorwaarden. Voor participaties op een geblokkeerde rekening met fiscaal gefaciliteerd vermogen geldt aanvullend dat de heruitgifte plaatsvindt aan een kwalificerende nabestaande op een nieuwe geblokkeerde rekening; uitbetaling op een wijze die een verboden handeling oplevert onder artikel 3.133 Wet IB 2001 is uitgesloten.

Indien tot het tijdstip van inkoop een participatie tot een onverdeeldheid behoort, kunnen de gerechtigden slechts door een door hen schriftelijk aangewezen persoon de uit de participatie voortvloeiende rechten uitoefenen. Aan de Beheerder dienen zodanige bescheiden, ter beoordeling van de Beheerder zelf, te worden overlegd welke de Beheerder nodig heeft om te bepalen wie tot de waarde van de participaties is gerechtigd.

Door de Beheerder wordt geen vergoeding in rekening gebracht bij inkoop van participaties krachtens erfopvolging, noch bij de inkoop en uitgifte van participaties ter verwerking van een ontbinding van de huwelijksvermogensgemeenschap of een verdeling van een andere gemeenschap waartoe participaties behoren.

De Beheerder heeft de bevoegdheid om [1] de prospect te weigeren als participant en [2] met betrekking tot een bestaande participant de cliëntrelatie op te zeggen en de participaties te verkopen en, indien op grond van de geldende wet- en regelgeving toegestaan, de vrijgekomen gelden over te boeken naar de vaste tegenrekening van participant, indien:

- de prospect of participant weigert informatie te verstrekken die de Beheerder op grond van geldende wet- en regelgeving bij de prospect of participant moet opvragen;
- op grond van het cliëntenonderzoek negatieve informatie over de prospect of participant bij de Beheerder bekend wordt; of
- op grond van wet- en regelgeving de Beheerder hiertoe wordt gedwongen.

7. Toetreding

7.1 ALGEMEEN

Hierna worden in hoofdlijnen belangrijke administratieve zaken uiteengezet. Een meer gedetailleerde en actuele uitwerking hiervan vindt u op <https://wijs.nl/beleggen/beleggingsfondsen>.

In het Supplement van het Subfonds, opgenomen als **Bijlage II**, is onder meer het volgende opgenomen:

- Momenten van toetreding;
- Wanneer het geld op de rekening van het Fonds/Subfonds beschikbaar moet zijn voor toetreding;
- Termijn indienen toetredingsverzoek (indien van toepassing);
- Hoogte minimaal toetredingsbedrag;
- Toetredingskosten; en
- Switchkosten.

Opdrachten tot toetreding worden verwerkt tegen de dan geldende intrinsieke waarde van het Subfonds.

7.2 INSCHRIJVING

Indien een belegger wenst toe te treden tot één of meer Subfondsen heeft de Beheerder persoonlijke informatie van de belegger nodig, waaronder identificatiegegevens en het eventuele fiscale doel van de belegging. De Beheerder vraagt deze informatie bij de belegger op. De belegger is in voornoemd kader verplicht medewerking te verlenen aan de nakoming van de verplichtingen die de Beheerder heeft op grond van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

De belegger krijgt een uniek participantennummer. Alle participaties in de Subfondsen worden onder dit participantennummer geregistreerd. Indien sprake is van een belegging in het kader van fiscaal gefaciliteerd vermogen zoals genoemd in hoofdstuk 4, paragraaf 4.2.1, wordt het participantennummer fiscaal geblokkeerd op de wijze zoals opgenomen in betreffende paragraaf.

Een belangrijk vereiste voor toetreding tot een Subfonds is acceptatie door de Beheerder van de belegger als participant.

De Beheerder kan, indien noodzakelijk, aanvullende informatie opvragen alvorens een opdracht tot aankoop van participaties te accepteren.

Participaties kunnen alleen worden aangekocht in Nederland.

Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.

7.3 VASTE TEGENREKENING

Per participantennummer dient de belegger één vaste tegenrekening op te geven. De eerste storting, en ook eventuele vervolgstortingen, dient van deze vaste tegenrekening te worden overgemaakt. Een vaste tegenrekening is een geldrekening op naam van de belegger bij een kredietinstelling met zetel in een lidstaat van de Europese Unie, de Europese Economische Ruimte of een andere staat waarvoor afgeleide identificatie is toegestaan krachtens de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme. De tenaamstelling van het participantennummer moet exact overeenkomen met de tenaamstelling van de vaste tegenrekening. Wijziging van de vaste tegenrekening kan alleen na toestemming van de Beheerder.

7.4 INCASSO

Een participant kan de Beheerder een volmacht geven om, tot nader order, van de vaste tegenrekening door middel van een eenmalige of automatische incasso's de door participant bij de inschrijving aangegeven bedragen af te doen schrijven.

7.5 STORTINGEN

Door het storten van gelden op de rekening van het Fonds, de stortingsrekening genaamd, gaat de belegger/participant akkoord met de toepasselijkheid van het gehele prospectus.

Het is niet mogelijk om rechtstreeks op de rekening van de Subfondsen te storten. Voor iedere storting van gelden op de rekening van het Fonds geeft de belegger/participant opdracht aan de Beheerder hoe deze gelden moeten worden verdeeld over de beschikbare Subfondsen.

7.6 VERVOLGAANKOPEN

Bij vervolgaankopen worden alleen stortingen geaccepteerd van tegenrekeningen waarvan de tenaamstelling exact overeenkomt met de tenaamstelling van het participantennummer.

Bij vervolgaankopen is het vermelden van het participantennummer verplicht. De Beheerder kan, indien bijvoorbeeld de herkomst van de storting daartoe aanleiding geeft, een daarmee verband houdende opdracht tot aankoop van participaties weigeren. De participant wordt hiervan op de hoogte gesteld.

8. Uittreding, Switchen en Overige

8.1 ALGEMEEN

Hierna worden in hoofdlijnen belangrijke administratieve zaken uiteengezet. Een meer gedetailleerde en actuele uitwerking hiervan vindt u op <https://wijs.nl/beleggen/beleggingsfondsen>.

In het Supplement van het Subfonds, opgenomen als **Bijlage II**, is onder meer het volgende opgenomen:

- Momenten van uittreding;
- Termijn indienen uittredingsverzoek;
- Hoogte minimaal bedrag uittredingsverzoek;
- Uittredingskosten; en
- Switchkosten.

Opdrachten tot uittreding worden verwerkt tegen de dan geldende intrinsieke waarde van het Subfonds.

8.2 VERPLICHTING VAN DE SUBFONDSEN

Na het verzoek tot uittreding is het Subfonds verplicht, en de Subfondsen bezitten daartoe voldoende waarborgen, de intrinsieke waarde van de aangeboden participaties, verminderd met de van toepassing zijnde uittredingskosten, uit te betalen behoudens wettelijke bepalingen en de opschortmogelijkheid zoals in paragraaf 8.5 genoemd. Deze uittredingskosten worden in rekening gebracht bij de participant van wie wordt ingekocht en wordt ingehouden op het uit te keren bedrag. In het geval dat een Subfonds een closed-end beleggingsfonds is, heeft het Subfonds geen verplichting om bij een verzoek tot uittreding de participatie in te kopen. In het Supplement van het betreffende Subfonds wordt hierover meer informatie gegeven.

8.3 OPDRACHT TOT VERKOOP

Voor het verkopen van participaties in een Subfonds geeft de participant een opdracht aan de Beheerder. Voor het verder verwerken van de verkoopopbrengsten zijn de onderstaande mogelijkheden:

	Niet-geblokkeerd participantnummer	Geblokkeerd participantnummer
De participant geeft de opdracht om de opbrengst te investeren in een ander Subfonds	Toetreding tot het betreffende Subfonds wordt conform de voorwaarden voor toetreding uitgevoerd.	Toetreding tot het betreffende Subfonds wordt conform de voorwaarden voor toetreding uitgevoerd.
De participant geeft de opdracht om de opbrengst over te boeken naar zijn vaste tegenrekening	De verkoopopbrengst (na kosten) zal worden overgeboekt naar de vaste tegenrekening behorende bij het participanten-nummer.	De Beheerder zal eerst de fiscale voorwaarden in acht nemen, zoals het bepalen en inhouden van eventuele belasting. Daarna zal het netto saldo (na kosten en belasting) worden overgeboekt naar de vaste tegenrekening behorende bij het participanten-nummer.

Herinvesteren of overboeken naar de vaste tegenrekening vindt plaats, indien en voor zover liquiditeiten valutair beschikbaar zijn binnen het Subfonds en uiterlijk in de week volgend op het moment van verwerking van de verkoop. Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.

8.4 EENZIJDIGE INKOOP

De Beheerder kan eenzijdig tot inkoop van alle door een participant gehouden participaties besluiten ingeval van enig handelen door de participant in strijd met de fondsvoorwaarden dan wel indien, gelet op het belang van het Fonds/de Subfondsen of anderszins, voortzetting van de relatie in redelijkheid niet van de Beheerder gevergd kan worden.

8.5 OPSCHORTMOGELIJKHEID

In het belang van de participanten kan de inkoop van participaties door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitende oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn oorlog, onmiddellijk oorlogsgevaar, revolutie of een daarmee vergelijkbare buitengewone omstandigheid dan wel een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van participaties tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande participanten, of van één of meer groepen participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat de beurs is gesloten door een bijzondere omstandigheid of dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het Fonds/de Subfondsen zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van de beleggingen, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is.

Een dergelijke specifieke bijzondere omstandigheid, welke geldt voor ieder Subfonds, is de netto-uitstroom van meer dan 10% van het aantal uitstaande participaties. Indien op een betreffend handelsmoment de saldering van alle aan- en verkoopopdrachten resulteert in een uitstroom van meer dan 10% van het aantal uitstaande participaties dan heeft de Beheerder de mogelijkheid om de handel in het Subfonds op te schorten voor onbepaalde tijd. Hierover zullen de betreffende participanten direct worden geïnformeerd. De opschorting zal worden opgeheven, indien de onderliggende liquiditeit van het Subfonds naar het oordeel van de Beheerder daarvoor voldoende ruimte biedt. Afhankelijk van het liquiditeitsprofiel van de onderliggende beleggingen van het betreffende Subfonds, kan in het Supplement een afwijkend percentage zijn opgenomen.

Een eventuele aanvullende specifieke, bijzondere omstandigheid is in het Supplement van het betreffende Subfonds opgenomen.

Voor een uittredingsopdracht van een participant op grond van een geplande periodieke lijfrente-uitkering, waaronder nabestaandenpensioen of stamrechtuitkering, zijn geen specifieke opschortmogelijkheden van toepassing, tenzij de opdracht tot uittreding plaatsvindt op grond van een beëindigingsverzoek van of namens de participant.

De AFM zal onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder, indien er gebruik wordt gemaakt van de hier genoemde opschorting.

8.6 BEPERKING OP TERUGBETALINGSVERZOEKEN

Indien op een handelsmoment de saldering van alle terugbetalingsverzoeken resulteert in een uitstroom van meer dan 10% van het aantal uitstaande participaties van het Subfonds, hierna ook te noemen 'de Drempel', heeft de Beheerder de bevoegdheid om de verwerking van terugbetalingsverzoeken op dat handelsmoment te beperken tot de Drempel.

Terugbetalingsverzoeken worden in het geval dat de Beheerder gebruik maakt van haar bevoegdheid naar rato (pro rata) gehonoreerd tot de Drempel. Het deel van ieder terugbetalingsverzoek dat de Drempel overschrijdt, wordt niet geweigerd, maar automatisch doorgeschoven naar het eerstvolgende handelsmoment. Op dat volgende handelsmoment wordt het doorgeschoven deel - samen met eventuele

nieuwe terugbetalingsverzoeken en reeds uitgekeerde betalingen - opnieuw beoordeeld tegen de dan geldende Drempel. Dit proces kan zich herhalen zolang de netto-uitstroom de Drempel blijft overschrijden.

Afhankelijk van het liquiditeitsprofiel van de onderliggende beleggingen van het betreffende Subfonds, kan in het Supplement een afwijkende Drempel zijn opgenomen.

Deze bevoegdheid is een liquiditeitsbeheersinstrument als bedoeld in Bijlage V, punt 3, van de AIFM-richtlijn (beperking op terugbetalingsverzoeken) en staat los van de bevoegdheid van de Beheerder om de handel in het Subfonds volledig op te schorten, zoals beschreven in paragraaf 8.5 (Opschortmogelijkheid).

De AFM zal onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder, indien er gebruik wordt gemaakt van de hier genoemde beperking op een terugbetalingsverzoek.

8.7 VERLENGING VAN DE KENNISGEVINGSTERMIJN

Onverminderd de reguliere termijn voor het indienen van uittredingsverzoeken zoals beschreven in het toepasselijke Supplement, heeft de Beheerder de bevoegdheid om de kennisgevingstermijn voor uittredingsverzoeken tijdelijk te verlengen, indien de liquiditeit van de onderliggende beleggingen van het Subfonds naar het oordeel van de Beheerder onvoldoende is om uittredingsverzoeken binnen de reguliere termijn op een ordelijke wijze en zonder onevenredige benadeling van achterblijvende participanten te verwerken.

In het Supplement is een termijn aangegeven, waarbinnen de participant een uittredingsverzoek kan opgeven. Voor alle Subfondsen is de verlengde termijn voor uittredingsverzoeken maximaal 30 werkdagen. Afhankelijk van het liquiditeitsprofiel van de onderliggende beleggingen van het betreffende Subfonds, kan in het Supplement een afwijkende verlengde termijn zijn opgenomen:

De verlenging geldt voor alle op dat moment openstaande en nieuw in te dienen uittredingsverzoeken voor het betreffende Subfonds, totdat de Beheerder vaststelt dat de onderliggende liquiditeit de reguliere termijn weer toelaat, met dien verstande dat de verlenging in geen geval de toepasselijke maximale termijn overschrijdt.

De Beheerder informeert de participanten van het betreffende Subfonds onverwijld over het activeren en het opheffen van deze verlenging, met vermelding van de reden, de toepasselijke termijn en de verwachte duur.

Deze bevoegdheid is een liquiditeitsbeheersinstrument als bedoeld in Bijlage V, punt 4, van de AIFM-richtlijn (verlenging van een kennisgevingstermijn) en staat los van de reguliere handelscyclus zoals beschreven in het Supplement, alsmede los van de bevoegdheden beschreven in paragraaf 8.5 (Opschorting) en paragraaf 8.6 (Beperking op terugbetalingsverzoeken).

De AFM zal onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder, indien er gebruik wordt gemaakt van de hier genoemde verlenging van de kennisgevingstermijn.

8.8 SIDE POCKET

De Beheerder heeft de mogelijkheid om voor de Subfondsen gebruik te maken van het liquiditeitsbeheersinstrument "Side Pocket". Een Side Pocket houdt in het afzonderen van bepaalde activa, waarvan de economische of juridische kenmerken aanzienlijk zijn veranderd of door uitzonderlijke omstandigheden onzeker zijn geworden, van de overige activa van het betreffende Subfonds.

De Beheerder kan besluiten tot het instellen van een Side Pocket indien:

- activa in de portefeuille van een Subfonds illiquide zijn geworden of moeilijk waardeerbaar zijn als gevolg van uitzonderlijke marktomstandigheden;
- de economische of juridische kenmerken van de betrokken activa aanzienlijk zijn veranderd; of

- de Beheerder van oordeel is dat afzondering van de betrokken activa in het belang is van de participanten als geheel, teneinde te voorkomen dat uittredende participanten worden begunstigd ten koste van participanten die in het Subfonds blijven.

Bij instelling van een Side Pocket worden de afgezonderde activa ondergebracht in een afzonderlijk compartiment [de Side Pocket]. De reguliere participaties in het betreffende Subfonds blijven verhandelbaar en de normale toe- en uittredingsverzoeken worden onverminderd verwerkt op basis van de intrinsieke waarde van het reguliere deel van de portefeuille, exclusief de activa in de Side Pocket. De participaties die betrekking hebben op de Side Pocket zijn niet verhandelbaar zolang de Side Pocket bestaat.

De Side Pocket wordt opgeheven zodra de afgezonderde activa zijn vervreemd, te gelde zijn gemaakt of anderszins zijn afgewikkeld, dan wel zodra de Beheerder van oordeel is dat de omstandigheden die aanleiding gaven tot het instellen van de Side Pocket niet langer aanwezig zijn. De opbrengsten van de Side Pocket worden naar evenredigheid uitgekeerd aan de participanten die op het moment van instelling van de Side Pocket participaties in het betreffende Subfonds hielden.

De Beheerder informeert de participanten onverwijld over het instellen en het opheffen van een Side Pocket, alsmede over de gevolgen daarvan voor hun participaties en de wijze van afwikkeling van de afgezonderde activa. De Beheerder stelt de AFM onverwijld in kennis van het instellen en opheffen van een Side Pocket. De Side Pocket is van rechtswege beschikbaar als liquiditeitsbeheersinstrument en hoeft niet separaat te worden geselecteerd als verplicht LMT ingevolge artikel 16 van de AIFM-richtlijn (AIFMD II).

8.9 SWITCHEN

Switchen is mogelijk met de andere Subfondsen. Een switch is een toe- en uittreding in verschillende fondsen op hetzelfde handelsmoment of op het eerstvolgende handelsmoment dat toe- en uittreding mogelijk is. In het Supplement van het Subfonds zijn de switchkosten en op welke dagen de participant kan toe- en uittreden opgenomen.

8.10 VERKOPEN PARTICIPATIES DOOR BEHEERDER

Indien de Participant [1] enige betaalverplichting heeft ten opzichte van het Fonds en/of de Beheerder of [2] opdracht geeft tot het overboeken van geld naar de vaste tegenrekening, heeft de Beheerder de mogelijkheid om zoveel participaties te verkopen als nodig is om de betreffende betaalverplichting te voldoen respectievelijk de benodigde overboeking uit te kunnen voeren.

8.11 AAN- EN VERKOOP PARTICIPATIES

De Beheerder heeft de mogelijkheid om de aan- of verkoop van participaties niet uit te voeren, indien een of meerdere beurzen gesloten zijn waarop de onderliggende financiële instrumenten worden verhandeld. Op officiële Nederlandse feestdagen zullen in de regel geen aan- of verkoop van participaties plaatsvinden. Ter discretie van de Beheerder kan in dat geval de aan- of verkoop van participaties een werkdag eerder danwel een werkdag later plaatsvinden. Indien 24 december en/of 31 december op een woensdag valt, zal de aan- en verkoop van participaties een werkdag eerder plaatsvinden. Tevens zal de intrinsieke waarde van de participaties de voorafgaande werkdag [dat de aan- en verkoop van participaties worden uitgevoerd] worden vastgesteld.

8.12 TERUGBOEKING

Indien de participant de Beheerder tot nader order een machtiging tot automatische incasso heeft gegeven om van de vaste tegenrekening de door de participant aangegeven bedragen af te doen schrijven en de participant wenst een afschrijving terug te boeken of de afschrijving wordt anderszins teruggeboekt, dan zal zowel een financieel nadeel als een financieel voordeel ten laste danwel ten gunste zijn van participant.

8.13 SLUITEN PARTICIPATIENUMMER

De Beheerder is bevoegd een participantennummer, waar geen participaties op staan, te sluiten. Het voorgenoemde zal te allen tijde gebeuren binnen de kaders van de redelijkheid en billijkheid. De participant wordt hierover 4 weken van tevoren geïnformeerd met de mededeling dat, indien de participant na het sluiten van het participatienummer opnieuw geld wil storten om participaties aan te kopen, de participant opnieuw het proces voor toetreding overeenkomstig hoofdstuk 7 dient te volgen.

8.14 KOSTEN BESLAGLEGGING

Indien de Beheerder een opdracht tot beslaglegging voor een participant ontvangt, zal de Beheerder voor de verwerking hiervan de kosten, namelijk € 150,- per beslaglegging, in rekening brengen door de verkoop van participaties.

8.15 PROTEST, RECLAME EN PLICHT TOT SCHADEBEPERKING

8.15.1 CONTROLE INFORMATIE (OPGAVEN, MUTATIE-OVERZICHTEN, OPDRACHTEN, ETC.)

De participant is verplicht alle door de Beheerder aan de participant gezonden informatie (fysiek danwel elektronisch), waaronder mutatie-overzichten (transactie-bevestigingen en dagafschriften), posities, periodieke overzichten of andere opgaven terstond na ontvangst te controleren.

De Beheerder heeft een [Klantenportaal](#) voor de participant die participaties aanhoudt die niet voor de opbouw van fiscaal gefaciliteerd vermogen worden gebruikt en een [Klantenportaal](#) voor de participant die participaties aanhoudt om fiscaal gefaciliteerd (pensioen)vermogen op te bouwen waar de participant op kan inloggen en alle persoonlijke informatie kan inzien. De participant is verplicht om na een toetreding, bijstorting, uittreding, switch, etc. terstond het betreffende klantenportaal van de Beheerder te bezoeken en te controleren of door of namens de participant, althans voor rekening en risico van participant gegeven opdrachten juist en volledig zijn uitgevoerd en geen bezwaar oproepen. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid is de participant gehouden de Beheerder daarvan terstond schriftelijk of per e-mail in kennis te stellen. Indien de participant van mening is dat de medewerkers van de Beheerder niet adequaat op de protest of klacht van de participant hebben gereageerd, is de participant verplicht de directie van de Beheerder schriftelijk te informeren. De toepasselijke interne procedure inzake de afhandeling van klachten is nader uiteengezet in paragraaf 15.7.

8.15.2 RECLAMEREN BINNEN 7 DAGEN

Indien de participant de inhoud van de in paragraaf 8.15.1 genoemde informatie niet heeft betwist respectievelijk zijn bezwaren tegen een uitgevoerde opdracht niet aan de Beheerder heeft medegedeeld binnen zeven dagen nadat de informatie redelijkerwijs geacht kan worden de participant te hebben bereikt, wordt vermoed dat de participant met de uitgevoerde opdracht instemt, behoudens door de participant te leveren tegenbewijs.

8.15.3 PLICHT TOT SCHADEBEPERKING

De participant erkent en aanvaardt zijn plicht tot schadebeperking; de participant erkent en aanvaardt dat de participant alles zal doen wat redelijkerwijs in zijn vermogen ligt om eventuele schade tot een minimum te beperken. Indien de participant nalaat tijdig zijn schade te beperken, erkent en aanvaardt de participant dat alle schade vanaf het moment dat de participant zijn schade had kunnen beperken voor zijn eigen rekening en risico is. Onder schadebeperkende maatregelen kunnen onder meer worden verstaan het verkopen en aankopen van participaties om een positie zonder (verder) verlies te kunnen herstellen. De Beheerder is niet

gehouden om op het moment dat de Beheerder zijn schade dient te beperken de participant nogmaals uitdrukkelijk en/of schriftelijk te wijzen op het bestaan van zijn plicht tot schadebeperking.

8.15.4 CREDITRENTE/DEBETRENTE

De creditrente/debetrente op de stortingsbankrekening op naam van de Juridisch Eigenaar en de creditrente/debetrente op de bankrekeningen van de Subfondsen op naam van de Juridisch Eigenaar komt ten bate/ten laste van de Juridisch Eigenaar.

9. VASTSTELLING WAARDE FONDSVERMOGEN EN INTRINSIEKE WAARDE PARTICIPATIES

Iedere dag waarop de mogelijkheid bestaat van toetreding tot een Subfonds, en voorts zo vaak als de Beheerder dat nodig acht, wordt de waarde van het fondsvermogen (netto intrinsieke waarde) van betreffend Subfonds per de voorgaande dag vastgesteld.

9.1 WAARDERING

De beleggingen worden door de Beheerder gewaardeerd op grond van het hierna genoemde. De toegepaste waarderingsgrondslagen van de beleggingen zijn tevens opgenomen in het (half)jaarbericht.

AANDELEN, BELEGGINGSFONDSEN EN OBLIGATIES VERHANDELD OP EEN OPENBARE MARKT EN OVERIGE BELEGGINGEN

Deze beleggingen worden aangehouden voor handelsdoeleinden en zijn om die reden onderdeel van de handelsportefeuille van het Subfonds.

De beleggingen worden initieel op moment van de uitvoering van de transactie opgenomen tegen reële waarde. Vervolgens worden deze beleggingen gewaardeerd tegen reële waarde. Vaststelling van deze reële waarde vindt plaats op basis van de ultimo verslagperiode laatst verhandelde koers op een gereguleerde markt met actieve handel. De reële waarde van obligaties en andere vastrentende instrumenten worden gewaardeerd tegen de laatst beschikbare biedkoers. Voor beleggingen zonder frequente marktnotering geldt dat de reële waarde bepaald wordt met inachtneming van gangbare waarderingsmethoden; investeringen in beleggingen waarvoor niet dagelijks een prijs wordt berekend, worden gewaardeerd aan de hand van de laatste officieel gepubliceerde koers. Indien, de Beheerder van mening is dat deze prijs niet in overeenstemming is met de reële waarde van de betreffende belegging is het mogelijk dat de Beheerder zelf de waarde van de belegging kan vaststellen op basis van de beschikbare informatie.

Een Subfonds kan gebruik maken van valutatermijncontracten om het valutarisico te beperken. Valutatermijncontracten worden omgerekend tegen de koersen die gelden aan het einde van de verslagperiode waarin deze contracten tegen marktwaarde worden verantwoord.

CLO'S EN OBLIGATIES NIET VERHANDELBAAR OP EEN OPENBARE MARKT

Deze beleggingen worden aangehouden tot einde van de looptijd. De beleggingen worden initieel bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde, zijnde de prijs die op de transactiedatum is overeengekomen. Na de initiële opname worden deze beleggingen vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, waarbij een eventuele lagere realiseerbare waarde wordt verwerkt indien sprake is van een waarderings- of impairment trigger. De Beheerder heeft deze posities niet aangekocht met als doel deze op korte termijn te verkopen. Daarnaast is de Beheerder voornemens deze aan te houden tot einde looptijd.

Op iedere verslagdatum beoordeelt de Beheerder of er objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardevermindering (impairment) aanwezig zijn. Een belegging is impaired wanneer er objectieve bewijzen bestaan dat één of meerdere gebeurtenissen, die zich hebben voorgedaan na de initiële opname, een negatieve impact hebben op de verwachte toekomstige kasstromen van die belegging en deze impact betrouwbaar kan worden ingeschat. Indien sprake is van een dergelijke trigger, wordt de realiseerbare waarde van de belegging bepaald en wordt een waardeverminderingsverlies direct in het resultaat verwerkt.

De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen worden tussentijds ten gunste c.q. ten laste van het resultaat gebracht.

De ten laste van het Subfonds komende kosten worden in de waardevaststelling betrokken.

In de vaststelling van de waarde van het fondsvermogen zullen mede worden begrepen de banksaldi ten name van het Subfonds, de opgelopen nog niet uitgekeerde rente van obligaties en het vastgestelde nog niet uitbetaalde dividend over de aandelen en de winstbewijzen indien deze financiële instrumenten worden gewaardeerd op grond van koersen exclusief opgelopen rente respectievelijk vastgesteld dividend. De overige activa worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Baten en lasten worden zoveel mogelijk toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

9.2 INTRINSIEKE WAARDE

Het aldus berekende fondsvermogen gedeeld door het totaal uitstaande aantal participaties geeft de intrinsieke waarde van een participatie. De waarde van het fondsvermogen en de intrinsieke waarde per participatie zullen per iedere dag voorafgaande aan de dag van toetreding van het betreffende Subfonds in euro's worden vastgesteld. Op tussenliggende data wordt de intrinsieke waarde van de participaties zo veel mogelijk overeenkomstig het bovenstaande vastgesteld. Deze indicatieve intrinsieke waarde van de participaties wordt dagelijks gepubliceerd op de website van betreffende Subfonds. Tevens wordt op deze website de berekende intrinsieke waarde gepubliceerd in het periodiek overzicht. In dit overzicht is naast de meeste recente intrinsieke waarde ook de samenstelling van de beleggingsportefeuille te vinden.

Toe- en uittreding vindt plaats tegen de berekende intrinsieke waarde van het Subfonds verminderd met de van toepassing zijnde kosten. De Beheerder hanteert ter voorkoming van fouten en het beperken van het gevolg van fouten verschillende standaard procedures en interne controles. De totstandkoming van de intrinsieke waarde wordt door de Compliance-afdeling van de Beheerder periodiek beoordeeld.

Tevens wordt de intrinsieke waarde van ieder Subfonds eenmaal per jaar door de accountant van het Fonds/de Subfondsen gecontroleerd bij controle van het jaarbericht.

Een onjuist berekende intrinsieke waarde kan leiden tot een niet beoogd financieel nadeel of voordeel voor kopers of verkopers van participaties of voor het Subfonds (zittende participanten) zelf.

In het geval van een te hoge intrinsieke waarde (uitgiftekoers) respectievelijk te lage intrinsieke waarde (inkoopkoers) ontstaat een financieel nadeel voor een koper respectievelijk verkoper van betreffende participaties en een even groot voordeel voor het Subfonds. In deze gevallen geschiedt compensatie van het financieel nadeel door het Subfonds. De compensatie voor kopers geschiedt in dit geval zoveel als mogelijk in participaties. De compensatie voor verkopers geschiedt in geld.

In het geval van een te lage intrinsieke waarde (uitgiftekoers) respectievelijk te hoge intrinsieke waarde (inkoopkoers) ontstaat er een financieel voordeel voor een koper respectievelijk verkoper van participaties en een even groot nadeel voor het Subfonds (zittende participanten). Indien het niet (meer) mogelijk is desbetreffende transacties ongedaan te maken, wordt het Subfonds door de Beheerder gecompenseerd in geld.

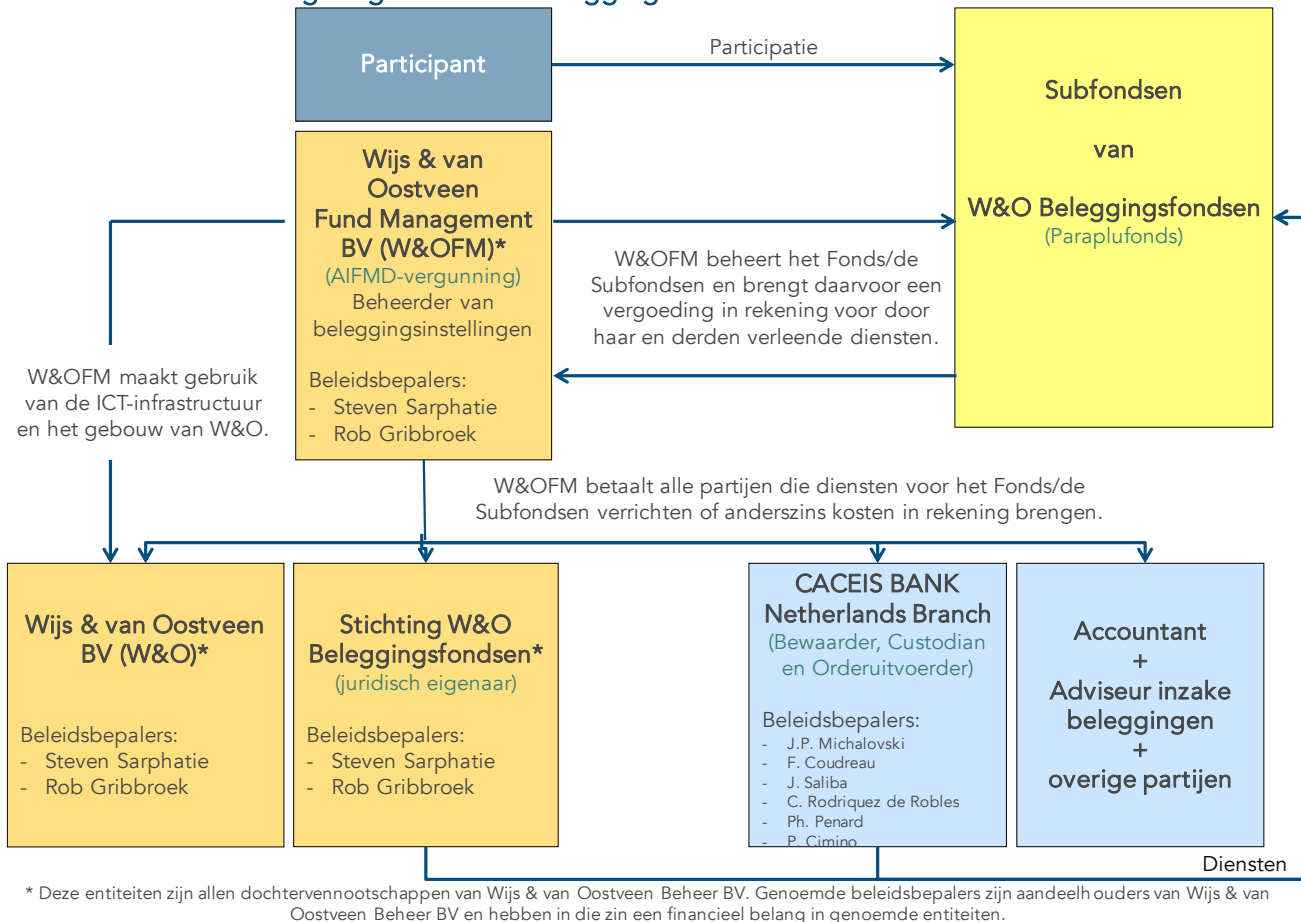
Voorwaarde voor compensatie is dat de afwijking van de gehanteerde intrinsieke waarde ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde van materiële omvang is en de afwijking maximaal dertig kalenderdagen na desbetreffende transactiedatum ter kennis komt van de Beheerder. Een afwijking van 1% en meer ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde wordt van materiële omvang geacht. Indien het bedrag van de compensatie lager is dan € 1.000,- kan de Beheerder besluiten de compensatie niet ten gunste van de participanten te brengen maar in één bedrag ten gunste te laten komen van een goed doel, welk goed doel op geen enkele wijze gelieerd is aan de Beheerder, de Bewaarder en/of de Juridisch Eigenaar. De reden hiervoor is dat de administratie last van de Beheerder te groot is om een dergelijk laag compensatiebedrag uit te keren. Indien het bedrag per participant hoger is dan € 25,-, dan zal het bedrag worden uitgekeerd aan de participant.

10. RESULTAATSBESTEMMING

Een positief resultaat zal na vaststelling van de jaarrekening worden toegevoegd aan de algemene reserve en worden herbelegd. Het Fonds/de Subfondsen keert/keren geen dividend uit. Een eventueel negatief resultaat wordt aan de algemene reserve onttrokken.

11. ORGANISATIE: BEHEERDER, JURIDISCH EIGENAAR, BEWAARDER, CUSTODIAN EN ORDERUITVOERDER

Organogram: W&O Beleggingsfondsen en haar Subfondsen



11.1 BEHEERDER

11.1.1 FUNCTIE

Het beheer van het Fonds/de Subfondsen wordt gevoerd door de Beheerder, namelijk Wijs & van Oostveen Fund Management B.V.

11.1.2 RECHTSVORM, VESTIGINGSPLAATS EN VERBONDENHEID

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd aan Stadsplein 90, 1181 ZM Amstelveen en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel Amsterdam onder nummer 61133078. Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. is een 100% dochtervennootschap van Wijs & van Oostveen Beheer B.V.

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V., Wijs & van Oostveen B.V. en Stichting W&O Beleggingsfondsen bezitten dezelfde directieleden, namelijk de heren S. Sarphatie en R. Gribbroek, en behoren tot dezelfde groep.

11.1.3 DIRECTIE

De directie van Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. bestaat uit de heren S. Sarphatie en R. Gribbroek. Bestuurders van de Beheerder zullen nimmer enige functie vervullen bij de Bewaarder en vice versa.

11.1.4 EIGEN VERMOGEN EN BIJKOMEND EIGEN VERMOGEN

Het eigen vermogen van Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. bedraagt minimaal het bij of krachtens de wet vereiste vermogen. De Beheerder beschikt over bijkomend eigen vermogen overeenkomstig de regelgeving dat mogelijke beroepsaansprakelijkheidsrisico's als gevolg van beroepsnalatigheid kan dekken.

11.1.5 TAKEN BEHEERDER EN HANDELEN IN BELANG VAN PARTICIPANTEN

De voornaamste taken van de Beheerder zijn:

- Bepalen en vaststellen van het beleggingsbeleid
- Beleggen van het fondsvermogen;
- Risicobeheer;
- [Beleggings]administratie;
- Informatieverstrekking aan Participanten; en
- Naleving wet- en regelgeving.

De Beheerder handelt bij het beheren uitsluitend in het belang van de participanten.

Bij de uitvoering van haar taken zal de Beheerder een redelijke & billijke behandeling van de participanten garanderen. De Beheerder zal de participanten in gelijke gevallen gelijk behandelen. Mocht de redelijkheid & billijkheid een voorkeursbehandeling aan een participant met zich meebrengen, dan zal dit nooit resulteren in een algemeen materieel nadeel voor de andere participanten.

Iedere participatie van dezelfde soort geeft recht op een evenredig aandeel in het fondsvermogen voor zover dit aan de participanten toekomt.

11.1.6 GEBRUIKMAKING VAN DERDEN

De Beheerder is bevoegd bij de uitvoering van haar taken en verplichtingen gebruik te maken van diensten van derden.

11.1.7 AANSPRAKELIJKHEID

De Beheerder is ten opzichte van de participanten alleen aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder.

11.1.8 NEERLEGGING FUNCTIE EN BENOEMING NIEUWE BEHEERDER

Indien de Beheerder te kennen geeft voornemens te zijn haar functie neer te leggen en er geen opvolgend Beheerder is aangewezen, zal de Beheerder gerechtigd zijn om voor de tussenliggende periode een interimbeheerder te benoemen totdat de vergadering van participanten een nieuwe Beheerder heeft aangewezen. De Beheerder is gehouden binnen een termijn van vier weken nadat zich een dergelijke omstandigheid heeft voorgedaan, een vergadering van participanten bijeen te roepen om in de benoeming van een nieuwe beheerder te voorzien.

11.1.9 BELANGRIJKE DOCUMENTEN

Een samenvatting van de statuten van Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. is als Bijlage VI in dit prospectus opgenomen. De statuten, (half)jaarberichten, vergunning en KvK-uitreksel van Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. zijn te downloaden vanaf <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv> en liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en worden op verzoek kosteloos toegezonden aan participanten.

Voor informatie omtrent grote beleggers wordt verwezen naar de (half)jaarberichten van het Fonds/de Subfondsen.

11.1.10 INTREKKING VERGUNNING OP VERZOEK BEHEERDER

Een verzoek aan de Autoriteit Financiële Markten tot intrekking van de vergunning wordt door Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. bekendgemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere deelnemer, alsmede op <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>.

11.1.11 GEBRUIKMAKING VAN ICT-INFRASTRUCTUUR EN GEBOUW WIJS & VAN OOSTVEEN B.V.

11.1.11.1 GEBRUIKMAKING VAN WIJS & VAN OOSTVEEN B.V.

De Beheerder maakt onder meer gebruik van de ICT-infrastructuur en het gebouw van Wijs & van Oostveen B.V. De kosten die daarmee gepaard gaan worden vergoed vanuit de Beheerder aan Wijs & van Oostveen B.V.

11.1.11.2 RECHTSVORM, VESTIGINGSPLAATS EN VERBONDENHEID

Wijs & van Oostveen B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd aan Stadsplein 90, 1181 ZM Amstelveen en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel Amsterdam onder nummer 33235337.

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V., Wijs & van Oostveen B.V. en Stichting W&O Beleggingsfondsen bezitten dezelfde directieleden, namelijk de heren S. Sarphatie en R. Gribbroek, en behoren tot dezelfde groep.

11.1.12 PERSONEEL VAN W&O PERSONEELS-B.V.

11.1.12.1 PERSONEEL

Vanuit W&O Personeels-B.V. wordt personeel ter beschikking gesteld voor alle afdelingen en functies bij de Beheerder.

11.1.12.2 RECHTSVORM, VESTIGINGSPLAATS EN VERBONDENHEID

W&O Personeels-B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd aan Stadsplein 90, 1181 ZM Amstelveen en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel Amsterdam onder nummer 85574546.

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V., Wijs & van Oostveen B.V., Stichting W&O Beleggingsfondsen en W&O Personeels-B.V. bezitten dezelfde directieleden, namelijk de heren S. Sarphatie en R. Gribbroek, en behoren tot dezelfde groep.

11.2 JURIDISCH EIGENAAR

11.2.1 FUNCTIE

Het juridisch eigendom van het fondsvermogen in de zin van art. 4:37j van de Wet op het financieel toezicht ligt bij Stichting W&O Beleggingsfondsen

11.2.2 RECHTSVORM, VESTIGINGSPLAATS EN VERBONDENHEID

Stichting W&O Beleggingsfondsen is gevestigd aan Stadsplein 90, 1181 ZM Amstelveen en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel Amsterdam onder nummer 34237090. Wijs & van Oostveen Fund Management B.V., Wijs & van Oostveen B.V. en Stichting W&O Beleggingsfondsen bezitten dezelfde directieleden, namelijk de heren S. Sarphatie en R. Gribbroek, en behoren tot dezelfde groep.

11.2.3 DIRECTIE

De directie van Stichting W&O Beleggingsfondsen wordt gevormd door de heren S. Sarphatie en R. Gribbroek.

11.2.4 EIGEN VERMOGEN

Voor de Juridisch Eigenaar gelden geen specifieke wettelijke vereisten met betrekking tot het eigen vermogen.

11.2.5 TAAK

De Juridisch Eigenaar heeft als enige taak het ten behoeve van de participanten fungeren als juridisch eigenaar van het fondsvermogen van het Fonds/de Subfondsen. De Juridisch Eigenaar handelt uitsluitend in het belang van de participanten.

Stichting W&O Beleggingsfondsen is juridisch eigenaar van het fondsvermogen. Alle activa die deel uitmaken of zullen uitmaken van het Fonds/de Subfondsen zijn respectievelijk worden, voor rekening en risico van de participanten, op eigen naam door de Juridisch Eigenaar verkregen. De bewaring van de tot het Fonds/de Subfondsen behorende waarden geschiedt dan ook ten name van de Juridisch Eigenaar, voor rekening en risico van de participanten.

De Juridisch Eigenaar kan alleen tezamen met de Beheerder beschikken over het fondsvermogen van het Fonds/de Subfondsen en zij geeft de Beheerder volmacht om in het kader van de normale beheeractiviteiten [aan- en verkoop van financiële instrumenten] over de activa van het Fonds/de Subfondsen te beschikken.

Op naam van de juridisch eigenaar zijn respectievelijk worden alle verplichtingen aangegaan die deel uitmaken respectievelijk deel gaan uitmaken van het Fonds/de Subfondsen, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Juridisch Eigenaar optreedt ten behoeve van het Fonds/de Subfondsen. De Juridisch Eigenaar kan de participanten niet vertegenwoordigen.

Dit voorgaande hebben partijen vastgelegd in het als **Bijlage III** opgenomen Overeenkomst tot het houden van juridisch eigendom.

11.2.6 GEBRUIKMAKING VAN DERDEN

De Juridisch Eigenaar is bevoegd bij de uitvoering van haar taken en verplichtingen gebruik te maken van de diensten van derden en de waarden van het Fonds/de Subfondsen aan derden in bewaring te geven. Betreffende derden zullen in voornoemd kader het juridisch eigendom van de waarden niet verkrijgen.

11.2.7 AANSPRAKELIJKHEID

De Juridisch Eigenaar is jegens het Fonds/de Subfondsen en de participanten aansprakelijk voor door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van zijn opzet of grove schuld ook indien de Juridisch Eigenaar de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd. De Juridisch Eigenaar is niet aansprakelijk voor enige schade die is veroorzaakt doordat de Beheerder in haar verantwoordelijkheden tekort schiet.

11.2.8 BELANGRIJKE DOCUMENTEN

De statuten, jaarberichten en KvK-uittreksel van Stichting W&O Beleggingsfondsen zijn te downloaden vanaf <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>, liggen ten kantore van de Juridisch Eigenaar ter inzage en zijn aldaar voor participanten op verzoek kosteloos verkrijgbaar.

11.3 BEWAARDER

11.3.1 FUNCTIE

Het bewaren van het fondsvermogen in de zin van artikel 4:62m lid 1 van de Wet op het financieel toezicht wordt gedaan door de onafhankelijke Bewaarder CACEIS BANK, Netherlands Branch.

11.3.2 RECHTSVORM, VESTIGINGSPLAATS EN VERBONDENHEID

Als Bewaarder treedt op CACEIS Bank, Netherlands Branch, geregistreerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder 67323944 en gevestigd te Amsterdam aan De Entree 500, 1101 EE.

CACEIS Bank, Netherlands Branch, is een afdeling van CACEIS Bank S.A.

CACEIS Bank S.A. is met statutaire zetel gevestigd in Parijs, Frankrijk en kantoorhoudende: 1-3, place Valhubert 75013, Parijs, Frankrijk. CACEIS Bank S.A. is geregistreerd bij het handelsregister te Parijs onder RCS - nummer 692 024 722.

De onafhankelijkheid van de Bewaarder ten opzichte van de Beheerder is gewaarborgd doordat de Bewaarder op geen enkele wijze verbonden is met de Beheerder.

11.3.3 DIRECTIE

De statutaire directie van CACEIS BANK, Netherlands Branch, wordt gevormd door de volgende personen: J.P. Michalovski, F. Coudreau, J. Saliba, C. Rodriguez de Robles, Ph. Penard en P. Cimino.

Bestuurders van de Bewaarder zullen nimmer enige functie vervullen bij de Beheerder en vice versa.

11.3.4 BELANGRIJKE DOCUMENTEN

De statuten en jaarbericht van de onderneming waartoe CACEIS BANK, Netherlands Branch, behoort en het KvK-uittreksel liggen ter inzage ten kantore van de Bewaarder en worden op verzoek kosteloos toegezonden aan participanten.

11.3.5 TAKEN

De Bewaarder is verantwoordelijk voor het toezicht op het Fonds/de Subfondsen voor zover vereist onder en in overeenstemming met de Wet op het financieel toezicht. De voornaamste taken van de Bewaarder zijn:

- a. Bewaarneming van het fondsvermogen;
- b. Toezicht op Beheerder: wordt het fondsvermogen beheert in overeenstemming met het bepaalde in het prospectus en de van toepassing zijnde regelgeving;
- c. Verifiëring van eigendomsverkrijging van overige activa en deze correct registreren;
- d. Beleggingsbeleidcontrole;
- e. Toezicht op kasstromen;
- f. Toezicht op transacties; wordt bijvoorbeeld met betrekking tot de activa van het Fonds/de Subfondsen de tegenprestatie binnen de gebruikelijke termijnen aan het Fonds/de Subfondsen voldaan;
- g. Toezicht op de opbrengsten: krijgen deze een bestemming overeenkomstig het prospectus en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving; en
- h. Toezicht op inkoop en uitgifte: krijgen participanten het juiste aantal participaties en wordt er correct afgerekend.

De Bewaarder behartigt bij het bewaren de belangen van de participanten.

Alle beleggingen worden ten name van de Juridisch Eigenaar, maar voor rekening en risico van de participanten aan de Bewaarder in bewaring gegeven. Alle bankrekeningen van het Fonds/de Subfondsen worden ten name van de Juridisch Eigenaar gesteld.

De Bewaarder heeft de bevoegdheid om de Beheerder op te dragen, voor zover mogelijk, de negatieve gevolgen voor het Fonds/de Subfondsen weg te nemen, indien de Beheerder niet overeenkomstig het prospectus handelt. De aan de ongedaan making verbonden kosten (evenals daarbij gerealiseerde winst of verlies) zijn voor rekening van de Beheerder, tenzij de in dit hoofdstuk vermelde beperking van de aansprakelijkheid van de Beheerder van toepassing is.

De Bewaarder dient de aanwijzingen van de Beheerder uit te voeren, indien deze zijn toegestaan op grond van de wet- en regelgeving.

11.3.6 GEBRUIKMAKING VAN DERDEN

De Bewaarder is alleen ten aanzien van de inbewaarneming bevoegd gebruik te maken van diensten van derden.

11.3.7 AANSPRAKELIJKHEID

De Bewaarder of een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen is ten opzichte van het Fonds/de Subfondsen en participanten aansprakelijk voor opgekomen verlies van financiële instrumenten. In het geval van een dergelijk verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument restitueert de Bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of voor een overeenstemmend bedrag aan het Fonds/de Subfondsen of de Beheerder. De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen.

De Bewaarder is ten opzichte van het Fonds/de Subfondsen en participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit hoofde van de op haar rustende verplichtingen (a) met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt of (b) niet zorgvuldig uitvoert.

Een delegatie van inbewaarneming, doet niets af aan de aansprakelijkheid van de Bewaarder.

De Bewaarder mag, als voldaan wordt aan de vereisten vermeld in artikel 21 lid 13 AIFMD, de aansprakelijkheid voor verlies van financiële instrumenten overdragen aan een derde bewaarnemer. Eén van de vereisten van kwijting is dat de betreffende bewaarnemer, waaraan is overgedragen, aansprakelijkheid aanvaardt ten opzichte van de participanten voor verlies van door haar bewaarde financiële instrumenten. Deze kwijting van aansprakelijkheid is vooralsnog niet met de Beheerder overeengekomen.

De volledige aansprakelijkheidsregeling inzake de Bewaarder is te lezen in de artikelliden 21 lid 12 en 13 van de AIFMD en artikel 9 van de Depositary-overeenkomst.

11.3.8 NEERLEGGING FUNCTIE EN BENOEMING NIEUWE BEWAARDER

Indien de bewaarder te kennen geeft voornemens te zijn haar functie neer te leggen of in de hierna genoemde gevallen en indien er geen opvolgend Bewaarder is aangewezen, is de Beheerder gerechtigd om voor de tussenliggende periode een interimbewaarder te benoemen totdat de vergadering van participanten een nieuwe bewaarder heeft aangewezen:

- a. Ontbinding van de Bewaarder;
- b. Vrijwillig terugtreden;
- c. Faillissement (daaronder begrepen surseance van betaling); en
- d. Ontslag door de vergadering van participanten.

De Bewaarder is gehouden binnen een termijn van vier weken nadat zich een dergelijke omstandigheid heeft voorgedaan, een vergadering van participanten bijeen te roepen om in de benoeming van een nieuwe Bewaarder te voorzien.

11.4 CUSTODIAN EN ORDERUITVOERDER

11.4.1 FUNCTIE

De bewaring van het fondsvermogen van het Fonds/de Subfondsen wordt uitgevoerd door de custodian, namelijk CACEIS BANK, Netherlands Branch. CACEIS BANK, Netherlands Branch, treedt ook op als orderuitvoerder van het Fonds/de Subfondsen.

11.4.2 RECHTSVORM, VESTIGINGSPLAATS EN VERBONDENHEID

CACEIS Bank, Netherlands Branch, is geregistreerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder 67323944 en gevestigd te Amsterdam aan De Entree 500, 1101 EE.

CACEIS Bank, Netherlands Branch, is een afdeling van CACEIS Bank S.A.

CACEIS Bank S.A. is met statutaire zetel gevestigd in Parijs, Frankrijk en kantoorhoudende: 1-3, place Valhubert 75013, Parijs, Frankrijk. CACEIS Bank S.A. is geregistreerd bij het handelsregister te Parijs onder RCS - nummer 692 024 722.

11.4.3 DIRECTIE

De statutaire directie van CACEIS BANK, Netherlands Branch, wordt gevormd door de volgende personen: J.P. Michalovski, F. Coudreau, J. Saliba, C. Rodriguez de Robles, Ph. Penard en P. Cimino.

11.4.4 TAKEN

De custodian bewaart en administreert de financiële instrumenten van het Fonds/de Subfondsen. In haar hoedanigheid als custodian en orderuitvoerder voert CACEIS BANK, Netherlands Branch, orders uit voor het Fonds/de Subfondsen en draagt zij onder meer zorg voor de clearing en settlement van deze orders.

11.4.5 EXECUTION ONLY- OVEREENKOMST

CACEIS BANK, Netherlands Branch, zal als orderuitvoerder optreden volgens de bepalingen van een Execution Only- overeenkomst. De hoofdlijnen van deze overeenkomst zijn als **Bijlage V** bij dit prospectus opgenomen.

De Execution Only-overeenkomst heeft betrekking op de relatie tussen CACEIS BANK, Netherlands Branch, en de Juridische Eigenaar.

Er wordt geen gebruik gemaakt van een prime broker.

11.4.6 DEPOSITARY-OVEREENKOMST

De Beheerder, de Juridisch Eigenaar en de Bewaarder zijn ten behoeve van het Fonds/de Subfondsen en de participanten een overeenkomst van beheer en bewaring aangegaan (zie **Bijlage IV** Depositary Overeenkomst). In deze overeenkomst zijn de taken van de Bewaarder uitgewerkt en is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarderstaken naar behoren uit te voeren. Op verzoek kan een afschrift van deze overeenkomst worden verkregen tegen ten hoogste de kostprijs. Tevens is deze overeenkomst te downloaden vanaf <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>.

De Bewaarder is te allen tijde verantwoordelijk voor het nakomen van haar verplichtingen als Bewaarder en is aansprakelijk voor de eventuele schade door het niet nakomen van deze verplichtingen.

11.5 ADVISEUR INZAKE BELEGGINGEN

De Beheerder kan ten behoeve van de beleggingen van haar Subfondsen gebruik maken van een adviseur. De huidige adviseur is DATAINSIGHTINVEST FEASIBILITY STUDIES CONSULTANCIES CO. L.L.C. Deze rechtspersoon verricht de volgende werkzaamheden:

- Aanleveren maandelijkse beleggingsvoorstellen en due diligence op titelniveau;
- Analyse van voorstellen op portefeuille en titel niveau op basis van o.a. een overeengekomen overzicht van gevoeligheden en risico's;
- Begeleiding koop/verkoop, inschrijvingen en andere aspecten van trading in de beleggingen binnen de portefeuille; en
- Maandelijks en ad hoc analyses en rapportages opstellen aangaande de portefeuille en de onderliggende titels.

De kosten van de werkzaamheden van de adviseur worden betaald door de Beheerder.

12. VERSLAGLEGGING EN INFORMATIEVERSTREKKING

12.1 ALGEMEEN

De Beheerder heeft een [Klantenportaal](#) voor de participant die participaties aanhoudt die niet voor de opbouw van fiscaal gefaciliteerd vermogen worden gebruikt en een [Klantenportaal](#) voor de participant die participaties aanhoudt om fiscaal gefaciliteerd (pensioen)vermogen op te bouwen waar de participant op kan inloggen en alle persoonlijke informatie kan inzien, zoals mutatie-overzichten (transactie-bevestigingen en dagafschriften), posities, periodieke overzichten of andere opgaven terstond na ontvangst te controleren.

Berichten aangaande het Fonds/de Subfondsen en de participanten worden bekendgemaakt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant, alsmede op de website van de Beheerder:

- <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

De Beheerder en participant kunnen met elkaar communiceren op zowel een digitale als schriftelijke wijze, welke wijze geheel ter keuze van de Beheerder is. Voor zover dat op grond van de regelgeving is toegestaan kan de Beheerder berichten aangaande het Fonds/de Subfondsen en de participanten versturen naar het e-mailadres van de participant, in plaats van versturing via de hiervoor genoemde communicatiekanalen. De participant dient in voornoemd kader te zorgen dat een e-mailadres aan de Beheerder wordt verstrekt.

12.2 HANDELSREGISTERGEGEVENS

Aan een ieder wordt op verzoek tegen ten hoogste de kostprijs de gegevens omtrent de Beheerder, het Fonds/de Subfondsen en de Bewaarder verstrekt, welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen.

12.3 VERGUNNING INGEVOLGE DE WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT

De Autoriteit Financiële Markten heeft de Beheerder van het Fonds/de Subfondsen een vergunning verleend op grond van artikel 2:67 van de Wet op het financieel toezicht. Deze vergunning is te downloaden van de website van de Beheerder. De Beheerder zal de verleende vergunning kosteloos ter inzage leggen voor participanten. Tegen ten hoogste de kostprijs zal een afschrift van genoemde documenten en een afschrift van een door de Autoriteit Financiële Markten genomen besluit tot ontheffing van het ingevolge de Wet op het financieel toezicht bepaalde met betrekking tot de Beheerder en het Fonds/de Subfondsen aan participanten worden verstrekt. Een verzoek tot intrekking van de vergunning als bedoeld in artikel 1:104 lid 1, onder a, van de Wet op het financieel toezicht, wordt door de Beheerder bekendgemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere deelnemer, alsmede op de website van de Beheerder.

12.4 PROSPECTUS

Het prospectus ligt ter inzage ten kantore van de Beheerder en is tevens te downloaden van:

- <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

Het prospectus bestaat mede uit alle bij dit prospectus opgenomen bijlagen. Aan een ieder wordt op verzoek kosteloos het prospectus verstrekt.

12.5 (HALF)JAARBERICHTEN

Het jaarverslag en de jaarrekening van het Fonds/de Subfondsen [jaarbericht] worden door de Beheerder binnen 6 maanden na het einde van het boekjaar, dat gelijkloopt aan het kalenderjaar, opgemaakt en openbaar gemaakt overeenkomstig artikel 115y van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. Jaarlijks binnen 9 weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder voor het Fonds/de Subfondsen halfjaarcijfers op overeenkomstig artikel 115y van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft. In beide publicaties wordt gerapporteerd over de ontwikkeling van het Fonds/de Subfondsen. De [half]jaarberichten worden op verzoek kosteloos aan participanten verzonden en de [half]jaarberichten van de afgelopen drie boekjaren zijn tevens te downloaden van:

- <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

12.6 PERIODIEKE OPGAVE

Ieder moment dat toe- en uittreding mogelijk is, stelt de Beheerder per Subfonds ten behoeve van de participanten een opgave beschikbaar van:

- De totale waarde van de beleggingen van het Subfonds [netto intrinsieke waarde];
- Een overzicht van de samenstelling van de beleggingen;
- Het aantal uitstaande participaties; en
- De intrinsieke waarde van de participaties per iedere dag voorafgaande aan de dag van toetreding van het betreffende Subfonds.

Deze opgave wordt gepubliceerd op:

- <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

De betreffende opgave wordt ten minste maandelijks tegen ten hoogste de kostprijs verstrekt.

12.7 BETAALBAARSTELLING VAN UITKERINGEN

De vergadering van participanten besluit op voorstel van de Beheerder omtrent uitkeringen vanuit het Fonds/de Subfondsen. Betaalbaarstelling van eventuele uitkeringen aan alle participanten, de samenstelling van de uitkering en de wijze van betaalbaarstelling worden bekendgemaakt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant, alsmede op:

- <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

12.8 OVERIGE INFORMATIEVERSTREKKING

Indien van toepassing, zal de Beheerder jaarlijks in het prospectus en/of de [half]jaarberichten van het Fonds/de Subfondsen informatie opnemen over:

- a. het percentage van de activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan;
- b. eventuele nieuwe regelingen voor het beheer van de liquiditeit; en
- c. het huidige risicoprofiel en de risicobeheersystemen waarmee de Beheerder deze risico's beheert.

13. UITVOERING STEMRECHTEN

Participanten worden geacht door het enkel verkrijgen van participaties de Beheerder onherroepelijk te hebben gemachtigd om het stemrecht, verbonden aan de eventueel in de Subfondsen of in het vermogen van de Bewaarder opgenomen financiële instrumenten, uit te oefenen.

De Beheerder voert in het algemeen geen actief beleid ten aanzien van de uitoefening van stemrechten die verbonden zijn aan aandelen en andere financiële instrumenten waarin de Subfondsen belegt. Wegens de doorgaans relatief geringe omvang van de door de Subfondsen gehouden pakketten is daartoe geen aanleiding. Indien in voorkomende gevallen het belang van de participanten van de Subfondsen vereist dat stemrecht wordt uitgeoefend, zal de Beheerder dat doen. Waar de Subfondsen substantiële pakketten houdt, zal de Beheerder in het belang van de participanten een actiever beleid voeren.

14. DUURZAAMHEIDSVERKLARING

14.1 VN-KLIMAATAKKOORD VAN PARIJS

Op grond van het VN-klimaatakkoord van Parijs, welke is ingegaan per 2020, worden er maatregelen genomen om de wereld te beschermen tegen de gevolgen van klimaatverandering. Het voorkomen van verdere klimaatverandering kan worden gedaan door de uitstoot van broeikasgassen te verminderen. Het belangrijkste doel van het Klimaatakkoord is om de CO₂-uitstoot, ten opzichte van 1990, in 2030 met 49% en in 2050 met 95% te verminderen.

In voornoemd kader is onder meer per 10 maart 2021 de ESG-verordening [2019/2088] over informatieverstrekking inzake duurzame beleggingen van kracht [SFDR]. ESG staat voor Environmental, Social en Governance [Milieu, Maatschappij en Governance] en verwijst naar de drie centrale factoren in het meten van de duurzaamheid van een belegging. Op grond van deze verordening hebben financiële ondernemingen, waaronder Wijs & van Oostveen Fund Management (hierna: de Beheerder), bepaalde informatieverplichtingen inzake onder meer transparantie in het meewegen van de negatieve duurzaamheidsimpact bij investeringsbeslissingen en de publicatie van precontractuele duurzaamheidsinformatie.

14.2 DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN BELEGGINGSBESLISSINGEN

In het beleggingsbeleid van de betreffende Subfondsen houden wij rekening met duurzaamheidsrisico's. Een duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch (milieu), Sociaal (mens of maatschappij) of Governance (ondernemingsbestuur) gebied. Door rekening te houden met deze risico's worden negatieve financiële gevolgen van een gebeurtenis op ESG zoveel mogelijk vermeden. Er zijn verschillende belangrijke duurzaamheidsrisico's waar bedrijven en samenlevingen wereldwijd mee te maken hebben. Enkele voorbeelden van veel voorkomende duurzaamheidsrisico's zijn:

1. Klimaatverandering: het veranderende klimaat brengt risico's met zich mee, zoals extreme weersomstandigheden, stijgende zeeniveaus en veranderingen in neerslagpatronen. Deze risico's kunnen zeer nadelige financiële gevolgen hebben voor sectoren zoals landbouw, toerisme, verzekeraars en infrastructuur;
2. Schaarste van grondstoffen: de uitputting van natuurlijke hulpbronnen, zoals water, mineralen en fossiele brandstoffen, kan leiden tot schaarste, prijsvolatiliteit en verstoring van toeleveringsketens. Dit kan ertoe leiden dat er minder producten gemaakt kunnen worden en daardoor de omzet van bedrijven daalt;
3. Slechte sociale of arbeidsomstandigheden: risico's op het gebied van arbeidsomstandigheden, mensenrechten, arbeidsrechten en sociale ongelijkheid kunnen de reputatie van bedrijven aantasten en leiden tot juridische geschillen, boycotts of werkonderbrekingen. Dit heeft vervolgens weer een negatieve invloed op de winst van de onderneming; en
4. Bad governance: slecht bestuur, corruptie, belangenconflicten en gebrek aan transparantie kunnen leiden tot reputatieschade en juridische consequenties voor bedrijven, wat vervolgens weer een negatieve invloed heeft op het rendement van de onderneming.

Bij iedere belegging kan zich in meer of mindere mate een duurzaamheidsrisico voordoen dat ervoor kan zorgen dat de waarde van een belegging kan dalen. Indien zich een duurzaamheidsrisico zich voordoet, kan dit ertoe leiden dat het verwachte of beoogde doelvermogen niet wordt behaald, of er tussentijdse of uiteindelijke verliezen worden geleden.

Bij de selectie van een belegging voor de Subfondsen houden wij rekening met verschillende factoren, waaronder duurzaamheidsrisico's. De Subfondsen beleggen voornamelijk in individuele aandelen, obligaties en beleggingsfondsen. Voor de beleggingen in individuele aandelen en obligaties monitort de Beheerder periodiek de duurzaamheidsrisico's. Hiervoor maakt de Beheerder gebruik van de Morningstar Sustainalytics ESG Risk Rating. Met deze rating kan de Beheerder vaststellen welk ESG-risico de individuele aandelen en obligaties lopen.

Morningstar Sustainalytics geeft een eigen score [een schaal 0-100, waarbij 0 een verwaarloosbaar ESG-risico weergeeft en 100 een zeer ernstig risico] die wordt vertaald naar een interne ESG-risicoscore tussen de 1 en 5, conform onderstaande tabel, waarbij 5 de gunstigste ESG Risk Rating vertegenwoordigt. Indien er geen data beschikbaar is, wordt een score van 0 gegeven. De Beheerder hanteert hierbij de volgende restricties:

- van maximaal 15% van de beleggingen is geen data beschikbaar;
- minimaal 75% van de beleggingen heeft een ESG-risicoscore van ten minste 2; en
- minimaal 50% van de beleggingen heeft een ESG-risicoscore van ten minste 3.

Sustainalytics	ESG-risicoscore	Restricties
Geen data	0	max 15%
40-100	1	
30-40	2	75% $\geq$ 2
20-30	3	50% $\geq$ 3
10-20	4	
10-0	5	

Voor de beleggingen in de beleggingsfondsen zijn de beheerders van deze fondsen verantwoordelijk voor de integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeleid. De Beheerder selecteert beleggingsfondsen die rekening houden met duurzaamheidsrisico's. Daarnaast kennen de beleggingsfondsen die de Beheerder selecteert een grote spreiding over sectoren en regio's wat bijdraagt aan de beperking van duurzaamheidsrisico's.

De impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement is afhankelijk van het type duurzaamheidsrisico dat zich verwezenlijkt in de gehele portefeuille. Door de brede diversificatie van beleggingen in beleggingsfondsen, individuele aandelen en obligaties zowel geografisch als tussen beleggingscategorieën en de monitoring van de duurzaamheidsrisico's verwacht de Beheerder dat een waardedaling als gevolg van dit type risico's op de gehele portefeuille beperkt is.

14.3 ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale- en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en van omkoping. De Beheerder neemt op dit moment geen ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren op entiteitsniveau mee. De reden hiervoor is dat de Beheerder verschillende fondsen beheert met elk hun eigen beleggingsstrategie. De Beheerder bepaald voor ieder fonds of en zo ja welke ongunstige effecten zij op fondsniveau meeneemt in haar beleggingsbeleid. In de prospectussen van de verschillende fondsen, wordt toegelicht of ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren wel of niet meegenomen worden. Indien de Beheerder overgaat naar één duurzaamheidsstrategie op entiteitsniveau zal zij heroverwegen of zij ongunstige effecten op entiteitsniveau zal meenemen.

14.4 DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN RELATIE TOT HET BELONINGSBELEID

Het beloningsbeleid is in lijn met onze strategie, risicobereidheid, doelstellingen en waarden. Het beloningsbeleid is erop gericht dat beloning van medewerkers niet leidt tot onwenselijke (duurzaamheids)risico's of gedrag. Onze medewerkers krijgen een vaste maandelijkse vergoeding. Deze vergoedingen worden afgestemd op de competenties van de medewerker. Wij hebben de mogelijkheid om variabele beloningen uit te keren. De variabele beloning is zowel op financiële als op niet-financiële criteria gebaseerd. Minimaal 50% moet gebaseerd zijn op niet-financiële criteria. Door dit beleid wordt niet aangezet tot ongewenst gedrag, zoals het nemen van onverantwoorde (duurzaamheids)risico's.

14.5 KWALIFICERING VAN EEN SUBFONDS

In het Supplement van de Subfondsen is aangegeven op welke wijze het betreffende Subfonds kwalificeert in het kader van duurzaamheid. Een Subfonds kan een van de volgende kwalificaties bezitten: grijs product [artikel 6 SFDR] of lichtgroen product [artikel 8 SFDR].

14.5.1 GRIJS PRODUCT (ARTIKEL 6 SFDR)

Indien een Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR, is het volgende van toepassing:

- De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten; en
- Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en van omkoping. De Beheerder neemt in haar beleggingsbeleid op dit moment geen ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren mee, zoals genoemd in paragraaf 14.3, mee. De redenen hiervoor zijn als volgt:
 - Onvoldoende betrouwbare informatie beschikbaar; en
 - De kosten zijn te hoog;

Indien voldoende betrouwbare informatie beschikbaar komt en de kosten lager zullen worden, zal de Beheerder in haar beleggingsbeleid ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren meenemen.

14.5.2 LICHTGROEN PRODUCT (ARTIKEL 8 SFDR)

Indien een Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR, is het volgende van toepassing:

- Bij het bepalen van de mate waarin een belegging ecologisch duurzaam is, wordt een economische activiteit aangemerkt als ecologisch duurzaam indien die economische activiteit onder meer geen ernstige afbreuk doet aan de milieudoelstellingen genoemd in de SFDR. Het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het Subfonds die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van het Subfonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten; en
- Dit Subfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken. Op de website van het Subfonds kan de participant in SFDR Annex II informatie vinden over de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot. Deze SFDR Annex II is ook opgenomen onmiddellijk na ieder Supplement in dit prospectus.

14.5.3. ESG-SELECTIEMETHODE EN IMPACT OP RENDEMENT

Indien een Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR, maakt de Beheerder gebruik van de ESG-selectiemethode.

14.5.3.1 BEPALING ES-SCORE

Voor de bepaling van de ES-score van elk aandeel dat aangehouden wordt in een Subfonds data gebruikt van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI. Alle genoemde partijen geven een eigen score die wordt vertaald naar een interne ES-score tussen de 1 en 5, conform onderstaande tabel, waarbij 5 de gunstigste ES-score vertegenwoordigt. Indien er geen data beschikbaar is, wordt een score van 0 gegeven.

De Beheerder hanteert hierbij de volgende restricties:

- van maximaal 10% van de beleggingen is geen data beschikbaar; en
- minimaal 80% van de beleggingen heeft een ESG-risicoscore van ten minste 3.

Bloomberg	Sustainalytics	S&P	MSCI	ES-score	Restricties
Geen data	Geen data	Geen data	Geen data	0	max 10%
0-2	40-100	0-20	CCC	1	
2-4	30-40	20-40	B, BB	2	
4-6	20-30	40-60	BBB, A	3	80% ≥ 3
6-8	10-20	60-80	AA	4	
8-10	10-0	80-100	AAA	5	

Om de ES-score van elk individueel aandeel te bepalen wordt de score van S&P gebruikt indien deze hoger is dan het gemiddelde van de vier aanbieders. Indien de score van S&P lager is dan het gemiddeld van de vier aanbieders of indien er geen data van S&P beschikbaar is, wordt de score van Sustainalytics gebruikt indien deze hoger is dan het gemiddelde van de vier aanbieders. Indien de score van Sustainalytics lager is dan het gemiddeld van de vier aanbieders of indien er geen data van Sustainalytics beschikbaar is, wordt de score van Bloomberg gebruikt indien deze hoger is dan het gemiddelde van de vier aanbieders. In Indien de score

van Bloomberg lager is dan het gemiddeld van de vier aanbieders of indien geen data van Bloomberg beschikbaar is, wordt de score van MSCI gebruikt.

Het beleid van de Beheerder met betrekking tot de ES-analyse is dat minstens 80% van de beleggingstitels binnen de Subfondsen een score van 3 of hoger moet bezitten. Maximaal 10% van de beleggingsportefeuille mag bestaan uit beleggingstitels waarvoor nog geen ES-score beschikbaar is.

14.5.3.2 BEPALING G-SCORE

Voor de bepaling van de G-score van elk aandeel dat aangehouden wordt in een Subfonds wordt data gebruikt van Bloomberg. Dit zijn 16 individuele scores die gegroepeerd zijn in 4 hoofdgroepen: 1) Management, 2) Relatie met werknemers, 3) Beloningsbeleid en 4) Belastingregime. Elk aandeel dat wordt opgenomen in een Subfonds dient voor alle vier de genoemde hoofdgroepen een positieve score te hebben. Tevens moet voor minstens 95% van de aandelen in een Subfonds een G-score bepaald kunnen worden. Anders gesteld: voor maximaal 5% van de aandelen in een Subfonds is geen of onvoldoende data beschikbaar om een G-score te bepalen.

14.5.3.3 IMPACT OP VERWACHTE RENDEMENT SUBFONDS

Op basis van genoemde ESG-selectiemethode wordt voor elk Subfonds een gemiddelde ES-score berekend door van alle aandelen de ES-scores op te tellen en te delen door het totaal aantal aandelen dat het Subfonds bezit. Het risico vertaald naar een mogelijk impact op het [verwachte] rendement van elk Subfonds wordt als volgt bepaald: ES-score 1 = veel hoger dan gemiddeld risico, ES-score 2 = hoger dan gemiddeld risico, ES-score 3 = gemiddeld risico, ES-score 4 = lager dan gemiddeld risico, ES-score 5 = veel lager dan gemiddeld risico. De verwachting is dat de beleggingen met een hogere ESG-score aan minder en kleinere duurzaamheidsrisico's worden blootgesteld en daardoor op lange termijn een hoger dan gemiddeld rendement hebben.

15. OVERIGE INFORMATIE

15.1 WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT

De Wet op het financieel toezicht geeft regels met betrekking tot financiële markten en het toezicht daarop. In het belang van de beleggers dienen beleggingsinstellingen te voldoen aan eisen met betrekking tot deskundigheid en betrouwbaarheid van bestuurders, financiële waarborgen, bedrijfsvoering en de informatieverschaffing aan deelnemers, publiek en toezichthouder. De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten treden op als toezichthouders. Het Fonds en ieder Subfonds kwalificeren ieder op zich als een beleggingsinstelling in de zin van de Wet op het financieel toezicht en zijn derhalve onderworpen aan de vergunningseisen en het toezicht van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht.

15.2 VERGADERINGEN VAN PARTICIPANTEN

Vergaderingen van participanten, ten behoeve van de participanten van een of meer subfondsen, zullen worden gehouden zo vaak als dit voor de besluitvorming noodzakelijk is. De vergaderingen worden door de Beheerder bijeengeroepen ten minste veertien dagen voor de dag van de vergadering per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere participant, alsmede op de website van de Beheerder. De Beheerder is tot het bijeenroepen en het houden van een vergadering verplicht indien een zodanig aantal participanten tezamen vertegenwoordigend meer dan twintig procent (20%) van het fondsvermogen daartoe verzoekt. De vergadering moet alsdan worden belegd tegen een datum niet later dan vier weken na het inkomen van het verzoek bij de Beheerder. Bij gebreke daarvan is de verzoeker of zijn de verzoekers gerechtigd zelf de vergadering bijeen te roepen.

In de oproeping tot de vergadering worden de punten van behandeling en de plaats van vergadering vermeld, en wordt melding gemaakt van de aanmeldingsvereisten. Toegang tot de vergadering hebben alle participanten, de Bewaarder en de Beheerder, de bestuurders van de Bewaarder en de Beheerder, alsmede degenen die door de voorzitter tot de vergadering worden toegelaten. Participanten die de vergadering wensen bij te wonen, dienen de Beheerder ten minste vijf dagen vóór de dag van de vergadering van hun voornemen daartoe in kennis te stellen. Als voorzitter van de vergadering treedt op de Beheerder of een door de Beheerder aan te wijzen persoon. Bij afwezigheid van de Beheerder dan wel een door hem aangewezen persoon, alsmede in het geval bedoeld in de slotzin van de eerste alinea, voorziet de vergadering zelf in haar leiding.

De vergadering van participanten kan de Beheerder en de Bewaarder ontslaan en een nieuwe benoemen bij besluit genomen met een meerderheid van ten minste twee derde van het aantal uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin meer dan de helft van het totaal aantal ingeschreven participaties is vertegenwoordigd.

Elke participant kan zoveel stemmen uitbrengen als het aantal hele participaties dat in zijn deelneming in het Subfonds is begrepen. In de vergadering kan een participant zich doen vertegenwoordigen, mits bij schriftelijke volmacht welke dient te zijn getekend en gedateerd. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze van stemming. Tenzij in deze fondsvoorwaarden anders is bepaald, worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Besluiten van de vergadering van participanten zijn bindend, zowel voor de minderheid als voor de afwezigen. Blanco stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de vergadering een beslissende stem.

15.3 WIJZIGING FONDSVOORWAARDEN

De Beheerder kan slechts die wijzigingen in deze fondsvoorwaarden aanbrengen welke ter kennis zijn gebracht aan de participanten en zijn voorgesteld door de Beheerder en de Bewaarder tezamen, waarbij het voorstel daartoe en de kennisgeving wordt bekend gemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere participant alsmede op de website van de Beheerder. Het voorstel tot wijziging en de uiteindelijke wijziging zelf worden toegelicht op de website van de Beheerder. Een wijziging van de voorwaarden, voor zover deze wijziging afwijkt van het primaire voorstel, wordt bekend gemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere participant alsmede op de website van de Beheerder, en dat de wijziging op de website van de Beheerder wordt toegelicht.

De voorgestelde wijziging kan door de Beheerder worden doorgevoerd, tenzij binnen één maand na verzending van genoemde kennisgeving door de Beheerder schriftelijk bezwaar is ontvangen van participanten tezamen vertegenwoordigend meer dan een/derde van het totaal aantal ingeschreven participaties.

De vergadering van participanten kan ook tot wijziging van deze fondsvoorwaarden besluiten. Een dergelijk besluit behoeft een meerderheid van ten minste twee/derde van het aantal uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin meer dan de helft van het totaal aantal ingeschreven participaties is vertegenwoordigd.

Een wijziging van deze fondsvoorwaarden waardoor rechten of zekerheden van de participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, danwel een wijziging van het beleggingsbeleid en/of de beleggingsstrategie plaatsvindt, treedt niet eerder in werking voordat een maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging als bedoeld in de eerste alinea. Binnen deze periode kunnen de participanten hun participaties tegen de alsdan voor het Subfonds gebruikelijke voorwaarden doen inkopen.

15.4 LIQUIDATIE

Indien de Beheerder tot liquidatie van het Fonds/een Subfonds wil overgaan, dient hij hiervan de betreffende participanten ten minste één maand tevoren schriftelijk in kennis te stellen. De Beheerder is bevoegd tot liquidatie over te gaan tenzij binnen vier weken na de aankondiging schriftelijk bezwaar is gemaakt door een zodanig aantal participanten tezamen vertegenwoordigend meer dan de helft van het totaal aantal ingeschreven participaties.

Nadat de Beheerder zijn voornemen tot liquidatie heeft aangekondigd, is de gelegenheid om toe te treden tot een Subfonds gesloten en vervalt het recht van participanten om participaties te doen inkopen. De liquidatie geschiedt door de Beheerder. De Beheerder legt van de vereffening rekening en verantwoording af aan de participanten alvorens tot enige uitkering aan de participanten over te gaan.

Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de participanten die gerechtigd zijn tot de desbetreffende Subfondsen uitgekeerd in de verhouding van het aantal participaties dat door een dergelijke, voormalige participant werd gehouden op de datum van liquidatie.

Na beëindiging van de liquidatie keert de Beheerder de beschikbare bedragen op de participaties, elk pro rata parte, uit op de door elke participant opgegeven bank- of girorekening (tegenrekening), één en ander onder aftrek van de kosten en lasten van liquidatie en afsluiting der administratie. De uitkering kan tevens in natura worden gedaan, namelijk in plaats van geld een gelijke waarde in financiële instrumenten. Gedurende de liquidatie blijven deze fondsvoorwaarden van kracht.

Ook de vergadering van participanten kan tot liquidatie van het Fonds/een Subfonds besluiten, echter alleen door een daartoe strekkend besluit genomen met drie/vierde van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste twee/derde van het totaal aantal ingeschreven participaties.

Ook in geval van liquidatie krachtens besluit van de vergadering van participanten geschiedt de vereffening, met inachtneming van het vorenstaande, door de Bewaarder en de Beheerder tezamen.

15.5 FUSIE

De Beheerder heeft de mogelijkheid om Subfondsen te laten fuseren [waardoor een of meerdere Subfondsen worden ontbonden en opgaan in een ander Subfonds] vanwege bijvoorbeeld kostenbesparing, schaalvoordelen, diversificatie of verbeterde prestaties. Na de liquidatie van een Subfonds heeft de Beheerder onder meer de volgende mogelijkheden:

Optie 1

- a. Het liquidatiesaldo van het liquiderende fonds wordt niet aan de participant uitgekeerd. De Beheerder koopt van dit liquidatiesaldo participaties van het verkrijgende fonds.
- b. De nieuw aangekochte participaties in het verkrijgende fonds worden vervolgens toegewezen aan de voormalige participanten van het liquiderende fonds, in verhouding van het aantal participaties die de participant hield in het liquiderende fonds.
- c. De participanten uit het liquiderende fonds zijn uiteindelijk participanten in het verkrijgende fonds.

Optie 2

- a. De Beheerder belegt alle activa van het liquiderende fonds in het verkrijgende fonds.
- b. Na de belegging wordt het Subfonds geliquideerd en worden de participaties in het verkrijgende Subfonds uitgekeerd als liquidatie-uitkering, conform artikel 23.5 van de Fondsvoorwaarden. Dit wordt gedaan in de verhouding van het aantal participaties dat door een dergelijke participant wordt aangehouden.
- c. De nieuw aangekochte participaties in het verkrijgende fonds worden vervolgens toegewezen aan de voormalige participanten van het liquiderende fonds, in verhouding van het aantal participaties die de participant hield in het liquiderende fonds.
- d. De participanten uit het liquiderende fonds zijn uiteindelijk participanten in het verkrijgende fonds.

15.6 BELONINGSBELEID

De Beheerder maakt gebruik van personeel die bij haar wordt gestationeerd door een aan haar gelieerde vennootschap, namelijk W&O Personeels-B.V. De directieleden van de Beheerder en W&O Personeels-B.V. zijn dezelfde personen, namelijk de heren S. Sarphatie en R. Gribbroek. Deze directieleden bepalen de soort

en de hoogte van de beloningen van de personen die werkzaam zijn voor de Beheerder. Beide vennootschappen bezitten dezelfde moedermaatschappij, namelijk Wijs & Van Oostveen Beheer B.V.

De directieleden die verantwoordelijk zijn voor het beleggingsbeleid van W&O Beleggingsfondsen ontvangen een vast salaris. Zij hebben geen recht op een variabele beloning, waardoor het beloningsbeleid bijdraagt aan een beheerste en integere bedrijfsvoering en niet aanmoedigt tot het nemen van (excessieve) risico's (waaronder duurzaamheidsrisico's) of het verrichten van handelingen die strijdig kunnen zijn met het belang van (potentiële) beleggers in W&O Beleggingsfondsen.

De overige medewerkers ontvangen tevens een vast salaris. Voor sommige functies (niet zijnde de functies die het beleggingsbeleid van de Subfondsen vaststellen) ontvangt de medewerker naast een vast inkomen tevens een variabel inkomen. De hoogte van een eventuele variabele beloning is zeer beperkt ten opzichte van het vaste inkomen en is aan zowel financiële als niet-financiële prestatiecriteria gebonden. De niet-financiële prestatiecriteria zijn gericht op integer, zorgvuldig en cliëntgericht handelen, waarbij de focus ligt op de belangen van de cliënt en onze onderneming op de lange termijn. Ieder jaar zal de Compliance Officer de algemene beginselen van het beloningsbeleid goedkeuren en zal hij verantwoordelijk zijn voor de tenuitvoerlegging van het beloningsbeleid. Actuele informatie over het beloningsbeleid van Wijs & van Oostveen kan de participant hier vinden: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>.

15.7 PERSOONSGEGEVENS

Door het verstrekken van persoonsgegevens verleent iedere participant de Beheerder en met haar verbonden ondernemingen in de financiële sector toestemming om zich te laten informeren over onze producten en diensten. Zolang dat voor marketingdoeleinden van belang is, worden de persoonsgegevens bewaard. Indien de participant hiertegen bezwaar heeft, kan hij/zij een e-mail sturen naar info@wijsbeleggingsfondsen.nl. Een deel van de door de participant verstrekte persoonsgegevens is door de Beheerder opgevraagd met het doel op naleving van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme. De participant heeft het recht een verzoek in te dienen om inzage van en rectificatie of wissing van zijn/haar persoonsgegevens en heeft het recht een klacht in te dienen bij een toezichthoudende autoriteit.

15.8 HOE HANDELT U BIJ KLACHTEN?

Alle betrokken partijen zullen zich inspannen om de belangen van de participanten zo goed en zorgvuldig mogelijk en conform de geldende voorwaarden en gemaakte afspraken te behartigen. Desondanks is het mogelijk dat een participant in een enkel geval van mening is dat in strijd met de geldende voorwaarden en gemaakte afspraken gehandeld is. In dat geval kunt u uw klacht aan de Beheerder kenbaar maken door telefonisch, schriftelijk of per e-mail contact op te nemen. Indien u niet tevreden bent over de afhandeling van de klacht, dan kunt u de klacht schriftelijk indienen bij Wijs & van Oostveen Fund Management, Stadsplein 90, 1181 ZM Amstelveen. Op de website van de Beheerder treft u meer informatie aan over de klachtenprocedure.

15.9 TOEPASSELIJK RECHT EN BEVOEGDE RECHTER

Op deze fondsvoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Alle eventuele geschillen ter zake deze fondsvoorwaarden of anderszins verband houdend met het Fonds/ de Subfondsen zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

16. VERKLARING BEHEERDER EN GOEDKEUREND ASSURANCE-RAPPORT VAN DE ACCOUNTANT

16.1 DE BEHEERDER

De in dit prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover aan Wijs & van Oostveen Fund Management B.V., in haar hoedanigheid van Beheerder van het Fonds/de Subfondsen, redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten, waarvan de vermelding de strekking van het prospectus zou wijzigen. De Beheerder, de beleggingsinstelling en de Bewaarder voldoen aan de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht gestelde regels en het prospectus voldoet aan de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht gestelde regels.

Amsterdam, 1 september 2026

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V.

16.2 ASSURANCE-RAPPORT VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT (EX ART. 115X LID 1E BGFO WFT)

Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant (ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: de directie van Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. (de Beheerder van W&O Beleggingsfondsen)

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van W&O Beleggingsfondsen te Amstelveen onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 1 september 2026 van W&O Beleggingsfondsen, in alle van materieel belang zijnde aspecten, tenminste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus'.

Wij zijn onafhankelijk van W&O Beleggingsfondsen zoals vereist in de 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten' (ViO) en andere relevante

onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Artikel 115x lid1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Op basis van onze kennis en begrip, verkregen bij het uitvoeren van de assurance-werkzaamheden of anderszins, hebben wij overwogen of het prospectus omissies van materieel belang kent. Wij hebben geen additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid1c BGfo Wft.

Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheden.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus die tenminste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fraude of fouten ontdekken.

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitsmanagement' (NVKM) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, professionele standaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fraude of fouten, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake

zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van de beleggingsinstelling.

Amsterdam, 1 september 2026.

Forvis Mazars Accountants N.V.

Origineel was getekend door:

L. Zuur MSc RA

BIJLAGE I

FONDSVOORWAARDEN

De volgende begrippen hebben in de Fondsvoorwaarden steeds de volgende betekenis:

ARTIKEL 1. BEGRIPSOMSCHRIJVINGEN

Beheerder	Wijs & Van Oostveen Fund Management B.V.
Bewaarder	CACEIS BANK, Netherlands Branch
Fonds	W&O Beleggingsfondsen
Fondsvoorwaarden	de voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds, neergelegd in dit document
Juridisch Eigenaar	Stichting W&O Beleggingsfondsen
Participaties	de evenredige delen waarin de economisch gerechtigheid tot een Subfonds is verdeeld
Participanten	houders van Participaties in het Fonds
Prospectus	het prospectus van het Fonds (inclusief bijlagen)
Subfonds	een apart geadmistreerd gedeelte van het vermogen van het Fonds
Vergadering van Participanten	het orgaan binnen het Fonds gevormd door alle Participanten van het Fonds gevormd door alle Participanten van een bepaald Subfonds

ARTIKEL 2. NAAM EN DUUR

- 2.1 Het Fonds draagt de naam: W&O Beleggingsfondsen en is een niet-beursgenoteerd, hybride beleggingsfonds voor gemene rekening.
- 2.2 Het Fonds is opgericht voor onbepaalde tijd en de Subfondsen zijn opgericht voor onbepaalde tijd danwel een bepaalde looptijd.

ARTIKEL 3. DOEL EN WERKINGSSFEER

- 3.1 Het beheer en de bewaring van het Fonds en de Subfondsen geschieden in overeenstemming met de voorwaarden van Beheer en de Fondsvoorwaarden.
- 3.2 Het doel van het Fonds is het verschaffen van economische voordelen aan de Participanten door binnen het Subfonds vermogen op te bouwen en te beheren voor rekening en risico van de Participanten gezamenlijk. Het in elk Subfonds te storten vermogen wordt ten behoeve van het betreffende Subfonds belegd.
- 3.3 Het Fonds tracht het doel te verwezenlijken door de mogelijkheid te bieden te beleggen in door de Beheerder te bepalen financiële instrumenten ten behoeve van het realiseren van vermogensgroei.

ARTIKEL 4. KWALIFICATIES EN FISCALE STATUS

- 4.1 De Fondsvoorwaarden brengen uitsluitend rechten en verplichtingen tot stand tussen iedere afzonderlijke Participatiehouder en de Beheerder, Bewaarder en Juridisch Eigenaar van het Fonds en de Subfondsen, derhalve geen rechten en verplichtingen tussen de Participanten onderling. De Fondsvoorwaarden brengen derhalve geen maatschap, vennootschap onder firma, of commanditaire vennootschap tot stand.
- 4.2 Het Fonds en de Subfondsen hebben een 'fiscaal transparant' karakter zoals bedoeld in de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.
- 4.3 De Beheerder en de Participanten zijn gehouden de fiscale status van het Fonds en de Subfondsen te allen tijde te bestendigen. Zij zullen geen handelingen verrichten waardoor het Fonds en de Subfondsen haar fiscale transparantie verliest.

- 4.4 Indien na enige tijd, door welke oorzaak dan ook, de bepalingen van de Fondsvoorwaarden niet zodanig meer zijn dat het Fonds en de Subfondsen voor vennootschaps- en dividendbelasting als transparant kunnen worden aangemerkt, zullen de Beheerder en Participanten ervoor zorgen dat de Fondsvoorwaarden, voor zover nodig en voor zover mogelijk met terugwerkende kracht, worden gewijzigd teneinde de beoogde fiscale status van het Fonds en de Subfondsen te behouden, dan wel te herstellen.

ARTIKEL 5. JURIDISCH EIGENDOM EN BEWARING

- 5.1 Stichting W&O Beleggingsfondsen is in juridische zin gerechtigd tot de activa die tot het Fonds en de Subfondsen behoren.
- 5.2 Alle activa die tot het Fonds en de Subfondsen gaan behoren, worden verkregen op naam van de Juridisch Eigenaar. De Juridisch Eigenaar houdt die activa ten behoeve van het Fonds en de Subfondsen en treedt in het kader van beheer uitsluitend op in het belang en voor rekening en risico van de Participanten.
- 5.3 Verplichtingen ten laste van het Fonds en de Subfondsen worden aangegaan op naam van de Juridisch Eigenaar, voor rekening en risico van de Participanten.
- 5.4 In verband met de uitoefening van zijn taak is de Juridisch Eigenaar jegens de Participanten slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade voor zover die schade het gevolg is van zijn opzet of grove schuld, ook indien de Juridisch Eigenaar de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd. De Juridisch Eigenaar is niet aansprakelijk voor enige schade die is veroorzaakt doordat de Beheerder in haar verantwoordelijkheden tekort schiet.
- 5.5 De Beheerder heeft CACEIS BANK, Netherlands Branch, aangesteld als Bewaarder. De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van het Fonds en de Subfondsen zoals bedoeld in artikel 4:62m lid 1 van de Wet op het financieel toezicht. De Beheerder en de Bewaarder zijn een Overeenkomst aangegaan waarin de taken van de Bewaarder zijn vastgelegd.
- 5.6 De Bewaarder of een derde aan wie de bewaarneming is overgedragen is ten opzichte van het Fonds en de Subfondsen en Participanten aansprakelijk voor verlies van financiële instrumenten. In het geval van een dergelijk verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument restitueert de Bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of voor een overeenstemmend bedrag aan het Fonds/de Subfondsen of de Beheerder. De Bewaarder is niet aansprakelijk jegens het Fonds / de Subfondsen en Participanten indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen.
- 5.7 De Bewaarder is ten opzichte van het Fonds/de Subfondsen en Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit hoofde van de op haar rustende verplichtingen (a) met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt of (b) niet zorgvuldig uitvoert.
- 5.8 De volledige aansprakelijkheidsregeling inzake de Bewaarder is te lezen in de artikellieden 21 lid 12 en 13 van de AIFMD en artikel 9 van de Depositary overeenkomst. Door middel van een verzoek aan de Beheerder kan een afschrift van deze overeenkomst worden verkregen tegen ten hoogste de kostprijs. Tevens is deze overeenkomst beschikbaar op de website van de Beheerder.

ARTIKEL 6. BEHEER

- 6.1 De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds en de Subfondsen. Daaronder is begrepen het zorgvuldig beleggen van de activa die behoren tot het Fonds en de Subfondsen het aangaan van verplichtingen die ten laste komen van het Fonds en de Subfondsen en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds en de Subfondsen, alles met inachtneming van hetgeen in de Fondsvoorwaarden is bepaald.
- 6.2 De Beheerder treedt in het kader van het beheer uitsluitend op in het belang en voor rekening en risico van de Participanten.
- 6.3 Bij het verrichten van handelingen tot het verkrijgen van activa van het Fonds en de Subfondsen, het aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds en de Subfondsen, het beschikken over activa van

het Fonds en de Subfondsen en het laten overnemen van verplichtingen van het Fonds en de Subfondsen, vertegenwoordigt de Beheerder de Juridisch Eigenaar, en niet de Participanten.

- 6.4 In verband met de uitoefening van zijn taak is de Beheerder jegens de Participanten slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade voor zover die schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder. Dit geldt eveneens indien de Beheerder het beheer van het Fonds en de Subfondsen volledig of gedeeltelijk aan derden heeft uitbesteed.
- 6.5 De Beheerder is bevoegd de door hem bij de uitoefening van zijn taak gemaakte kosten te voldoen uit het Fonds en de Subfondsen.

ARTIKEL 7. FONDSVERMOGEN EN SUBFONDSEN

- 7.1 Het fondsvermogen wordt gevormd door:
- a. storting(en) ter verkrijging van Participaties;
 - b. activa die zijn ingebracht in het Fonds en de Subfondsen, doordat deze ten titel van beheer en bewaring aan de Juridisch Eigenaar / Bewaarder zijn overgedragen;
 - c. vruchten en andere voordelen die zijn opgekomen uit de onder [a] en [b] bedoelde inbreng; en
 - d. verplichtingen die ten laste van het Fonds en de Subfondsen komen.
- 7.2 Het Fonds is onderverdeeld in een of meerdere Subfondsen, waarin afzonderlijk kan worden belegd door Participanten. Deze Subfondsen zijn elk een fonds voor gemene rekening met een looptijd voor onbepaalde tijd.
- 7.3 Ten behoeve van ieder Subfonds zijn in het Prospectus de eigenschappen van het Subfonds vastgesteld, waaronder het beleggingsbeleid/beleggingsrestricties, het risicoprofiel en de kostenstructuur. Ten behoeve van ieder Subfonds wordt een afzonderlijke administratie bijgehouden.

ARTIKEL 8. PARTICIPATIES

- 8.1 Het Fonds geeft voor ieder Subfonds een apart soort Participaties uit. Een participatie in een Subfonds geeft recht op een evenredig deel van het vermogen van het betreffende Subfonds.
- 8.2 Alle Participaties luiden op naam. Onder Participaties worden mede begrepen fracties van Participaties, die kunnen worden uitgegeven tot op vier decimalen nauwkeurig.
- 8.3 Een Participant houdt zijn Participaties voor eigen rekening en risico.

ARTIKEL 9. REGISTER VAN PARTICIPANTEN

- 9.1 De Beheerder houdt een register bij, waarin alle uitgegeven Participaties en namen van Participanten staan vermeld, met vermelding van de nummering van de gehouden participatie en de datum van verkrijging. Elke Participant krijgt een bewijs van inschrijving.
- 9.2 Iedere Participant zal een wijziging van zijn correspondentieadres en/of e-mailadres onverwijld aan de Beheerder doorgeven.
- 9.3 Het register wordt regelmatig bijgehouden.
- 9.4 Het register ligt op het adres van de Beheerder ter inzage voor iedere Participant, zij het uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.

ARTIKEL 10. VASTSTELLING VAN DE WAARDE VAN DE SUBFONDSEN

- 10.1 Iedere dag waarop de mogelijkheid bestaat van toetreding tot een Subfonds, en voorts zo vaak als de Beheerder dat nodig acht, wordt de waarde van het fondsvermogen (netto intrinsieke waarde) van het betreffende Subfonds per de voorgaande werkdag vastgesteld.
- 10.2 De waarde van de vermogensbestanddelen van het Subfonds worden vastgesteld met inachtneming van de waarderingmethoden die zijn vermeld in het Prospectus. De beleggingen worden door de Beheerder gewaardeerd tegen de laatst gedane beurskoers of notering. Indien de waardering niet representatief is voor de actuele marktwaarde van een financieel instrument of indien het betreffende instrument niet beursgenoteerd is, dan vindt waardering plaats op basis van maatschappelijk geaccepteerde waarderinggrondslagen.
- 10.3 De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen worden tussentijds ten gunste respectievelijk en laste van het resultaat gebracht.

ARTIKEL 11. TOEKENNING VAN PARTICIPATIES

- 11.1 De toekenning aan Participanten van Participaties geschiedt door de Beheerder op de wijze als bepaald in het Prospectus en deze Fondsvoorwaarden.
- 11.2 De Beheerder stelt de waarde en de vorm van de tegenprestatie voor de toekenning van Participaties vast, alsmede verdere voorwaarden voor de toetreding.
- 11.3 Participaties worden uitsluitend toegekend indien de tegenprestatie binnen de door de Beheerder vastgestelde termijn is voldaan.

ARTIKEL 12. OVERDRACHT VAN PARTICIPATIES

- 12.1 Participaties zijn niet overdraagbaar, behoudens inkoop door het Fonds/Subfonds zelf, mits het betreffende Subfonds kwalificeert als een open-end beleggingsfonds. In het geval dat een Subfonds kwalificeert als een closed-end beleggingsfonds, zijn de participaties, het recht van vruchtgebruik en het recht van pandrecht niet overdraagbaar aan derden. De participaties zijn niet overdraagbaar aan derden. Participaties kunnen uitsluitend worden overgedragen aan het betreffende Subfonds zelf, overeenkomstig het bepaalde in deze fondsvoorwaarden. Het bepaalde in dit artikel geldt voor zowel open-end als closed-end Subfondsen.
- 12.2 Bij ontbinding van de huwelijksvermogensgemeenschap waarin een Participant is gehuwd, of bij verdeling van een andere gemeenschap of deelgenootschap waartoe Participaties behoren, worden de betreffende Participaties door het Subfonds ingekocht en de waarde aangewend voor uitgifte van nieuwe Participaties aan de echtgenoot of mededeelgenoot aan wie de waarde toekomt, mits deze voldoet aan de toetredingsvoorwaarden. Inkoop en heruitgifte vinden in samenhang plaats op het eerstvolgende reguliere handelsmoment na ontvangst en goedkeuring van de vereiste bescheiden; de waarde komt niet voorafgaand aan de heruitgifte voor de gerechtigde vrij beschikbaar. Voldoet de gerechtigde niet aan de toetredingsvoorwaarden, dan wordt de waarde uitbetaald conform de Fondsvoorwaarden.
- 12.3 Bij overlijden van een Participant worden zijn Participaties door het Subfonds ingekocht en de waarde aangewend voor uitgifte van nieuwe Participaties aan de erfgenaam of legataris aan wie de waarde toekomt, mits deze voldoet aan de toetredingsvoorwaarden. Inkoop en heruitgifte vinden in samenhang plaats op het eerstvolgende reguliere handelsmoment na ontvangst en goedkeuring van de vereiste bescheiden; de waarde komt niet voorafgaand aan de heruitgifte voor de gerechtigde vrij beschikbaar. Voldoet de gerechtigde niet aan de toetredingsvoorwaarden, dan wordt de waarde uitbetaald conform de Fondsvoorwaarden. Voor Participaties op een geblokkeerde rekening met fiscaal gefaciliteerd vermogen geldt aanvullend dat de heruitgifte plaatsvindt aan een kwalificerende nabestaande op een nieuwe geblokkeerde rekening; uitbetaling op een wijze die een verboden handeling oplevert onder artikel 3.133 Wet IB 2001 is uitgesloten.

ARTIKEL 13. UITTREDEDING EN INKOOP PARTICIPATIES

- 13.1 Om uit een Subfonds te treden, geeft de Participant een opdracht aan de Beheerder. De Beheerder bepaalt op welke wijze deze opdracht gegeven moet worden.
- 13.2 Na het verzoek tot uittreding is het Subfonds verplicht - en de Subfondsen bezitten daartoe voldoende waarborgen - de intrinsieke waarde van de aangeboden Participaties, verminderd met de van toepassing zijnde uittredingskosten, uit te betalen behoudens wettelijke bepalingen en de opschortmogelijkheid zoals in artikel 13.4 genoemd. Deze uittredingskosten worden in rekening gebracht bij de Participant van wie wordt ingekocht en worden ingehouden op het uit te keren bedrag. In het geval dat een Subfonds een closed-end beleggingsfonds is, heeft het Subfonds geen verplichting om bij een verzoek tot uittreding de participatie in te kopen. In het Supplement van het betreffende Subfonds wordt hierover meer informatie gegeven.
- 13.3 De Beheerder kan eenzijdig tot inkoop van alle door een Participant gehouden Participaties besluiten ingeval van enig handelen door de Participant in strijd met de Fondsvoorwaarden dan wel indien, gelet op het belang van het Fonds/de Subfondsen of anderszins, voortzetting van de relatie in redelijkheid niet van de Beheerder gevergd kan worden. Dit besluit wordt genomen door het bestuur van de Beheerder.

- 13.4 In het belang van de Participanten kan de inkoop van Participaties door de Beheerder worden opgeschort indien, naar het uitsluitende oordeel van de Beheerder, zich een bijzondere omstandigheid voordoet die dat rechtvaardigt. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan zijn oorlog, onmiddellijk oorlogsgevaar, revolutie of een daarmee vergelijkbare buitengewone omstandigheid dan wel een situatie waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van participaties tot gevolg kan hebben dat de belangen van de meerderheid van de bestaande participanten, of van één of meer groepen participanten, onevenredig geschaad worden. Een dergelijke bijzondere omstandigheid kan ook zijn dat de beurs is gesloten door een bijzondere omstandigheid of dat, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, de liquiditeitspositie van het Fonds/de Subfondsen zulke inkoop niet toestaat en bovendien, naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder, een voor inkoop benodigde verkoop van de beleggingen, gelet op de daarbij van belang zijnde marktomstandigheden, daaronder begrepen de mogelijk te realiseren verkoopopbrengst(en), onverantwoord of onmogelijk is.

Een dergelijke specifieke bijzondere omstandigheid, welke geldt voor ieder Subfonds, is de uitstroom van meer dan 10% van het aantal uitstaande participaties. Indien op een betreffend handelsmoment de saldering van alle aan- en verkoopopdrachten resulteert in een uitstroom van meer dan 10% van het aantal uitstaande participaties dan heeft de Beheerder de mogelijkheid om de handel in het Subfonds op te schorten voor onbepaalde tijd. Hierover zullen de betreffende participanten direct worden geïnformeerd. De opschorting zal worden opgeheven, indien de onderliggende liquiditeit van het Subfonds naar het oordeel van de Beheerder daarvoor voldoende ruimte biedt. Afhankelijk van het liquiditeitsprofiel van de onderliggende beleggingen van het betreffende Subfonds, kan in het Supplement een afwijkend percentage zijn opgenomen.

Een eventuele aanvullende specifieke, bijzondere omstandigheid is in het prospectus bij het betreffende Subfonds opgenomen. Voor een uittredingsopdracht van een Participant op grond van een geplande periodieke lijfrente-uitkering, waaronder nabestaandenpensioen of stamrechtuitkering, zijn geen specifieke opschortmogelijkheden van toepassing, tenzij de opdracht tot uittreding plaatsvindt op grond van een beëindigingsverzoek van of namens de Participant. De AFM zal onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder, indien er gebruik wordt gemaakt van de hier genoemde opschorting.

- 13.5 Indien op een handelsmoment de saldering van alle terugbetalingsverzoeken resulteert in een uitstroom van meer dan 10% van het aantal uitstaande participaties van het Subfonds, hierna ook te noemen 'de Drempel', heeft de Beheerder de bevoegdheid om de verwerking van terugbetalingsverzoeken op dat handelsmoment te beperken tot de Drempel.

Terugbetalingsverzoeken worden in het geval dat de Beheerder gebruik maakt van haar bevoegdheid naar rato [pro rata] gehonoreerd tot de Drempel. Het deel van ieder terugbetalingsverzoek dat de Drempel overschrijdt, wordt niet geweigerd, maar automatisch doorgeschoven naar het eerstvolgende handelsmoment. Op dat volgende handelsmoment wordt het doorgeschoven deel - samen met eventuele nieuwe terugbetalingsverzoeken en reeds uitgekeerde betalingen - opnieuw beoordeeld tegen de dan geldende Drempel. Dit proces kan zich herhalen zolang de netto-uitstroom de Drempel blijft overschrijden.

Afhankelijk van het liquiditeitsprofiel van de onderliggende beleggingen van het betreffende Subfonds, kan in het Supplement een afwijkende Drempel zijn opgenomen.

Deze bevoegdheid is een liquiditeitsbeheersinstrument als bedoeld in Bijlage V, punt 3, van de AIFM-richtlijn [beperking op terugbetalingsverzoeken] en staat los van de bevoegdheid van de Beheerder om de handel in het Subfonds volledig op te schorten, zoals beschreven in paragraaf 8.5 [Opschortmogelijkheid].

De AFM zal onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder, indien er gebruik wordt gemaakt van de hier genoemde beperking op een terugbetalingsverzoek.

- 13.6 Onverminderd de reguliere termijn voor het indienen van uittredingsverzoeken zoals beschreven in het toepasselijke Supplement, heeft de Beheerder de bevoegdheid om de kennisgevingstermijn voor uittredingsverzoeken tijdelijk te verlengen, indien de liquiditeit van de onderliggende beleggingen van het Subfonds naar het oordeel van de Beheerder onvoldoende is om uittredingsverzoeken binnen de reguliere termijn op een ordelijke wijze en zonder onevenredige benadeling van achterblijvende participanten te verwerken.

In het Supplement is een termijn aangegeven, waarbinnen de participant een uittredingsverzoek kan opgeven. Voor alle Subfondsen is de verlengde termijn voor uittredingsverzoeken maximaal 30 werkdagen. Afhankelijk van het liquiditeitsprofiel van de onderliggende beleggingen van het betreffende Subfonds, kan in het Supplement een afwijkende verlengde termijn zijn opgenomen:

De verlenging geldt voor alle op dat moment openstaande en nieuw in te dienen uittredingsverzoeken voor het betreffende Subfonds, totdat de Beheerder vaststelt dat de onderliggende liquiditeit de reguliere termijn weer toelaat, met dien verstande dat de verlenging in geen geval de toepasselijke maximale termijn overschrijdt.

De Beheerder informeert de participanten van het betreffende Subfonds onverwijld over het activeren en het opheffen van deze verlenging, met vermelding van de reden, de toepasselijke termijn en de verwachte duur.

Deze bevoegdheid is een liquiditeitsbeheersinstrument als bedoeld in Bijlage V, punt 4, van de AIFM-richtlijn (verlenging van een kennisgevingstermijn) en staat los van de reguliere handelscyclus zoals beschreven in het Supplement, alsmede los van de bevoegdheden beschreven in paragraaf 8.5 (Opschorting) en paragraaf 8.6 (Beperking op terugbetalingsverzoeken).

De AFM zal onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder, indien er gebruik wordt gemaakt van de hier genoemde verlenging van de kennisgevingstermijn.

- 13.7 De Beheerder heeft de mogelijkheid om voor de Subfondsen gebruik te maken van het liquiditeitsbeheersinstrument "Side Pocket". Een Side Pocket houdt in het afzonderen van bepaalde activa, waarvan de economische of juridische kenmerken aanzienlijk zijn veranderd of door uitzonderlijke omstandigheden onzeker zijn geworden, van de overige activa van het betreffende Subfonds.

De Beheerder kan besluiten tot het instellen van een Side Pocket indien:

- activa in de portefeuille van een Subfonds illiquide zijn geworden of moeilijk waardeerbaar zijn als gevolg van uitzonderlijke marktomstandigheden;
- de economische of juridische kenmerken van de betrokken activa aanzienlijk zijn veranderd; of
- de Beheerder van oordeel is dat afzondering van de betrokken activa in het belang is van de participanten als geheel, teneinde te voorkomen dat uittredende participanten worden begunstigd ten koste van participanten die in het Subfonds blijven.

Bij instelling van een Side Pocket worden de afgezonderde activa ondergebracht in een afzonderlijk compartiment (de Side Pocket). De reguliere participaties in het betreffende Subfonds blijven verhandelbaar en de normale toe- en uittredingsverzoeken worden onverminderd verwerkt op basis van de intrinsieke waarde van het reguliere deel van de portefeuille, exclusief de activa in de Side Pocket. De participaties die betrekking hebben op de Side Pocket zijn niet verhandelbaar zolang de Side Pocket bestaat.

De Side Pocket wordt opgeheven zodra de afgezonderde activa zijn vervreemd, te gelde zijn gemaakt of anderszins zijn afgewikkeld, dan wel zodra de Beheerder van oordeel is dat de omstandigheden die aanleiding gaven tot het instellen van de Side Pocket niet langer aanwezig zijn. De opbrengsten van de Side Pocket worden naar evenredigheid uitgekeerd aan de participanten die op het moment van instelling van de Side Pocket participaties in het betreffende Subfonds hielden.

De Beheerder informeert de participanten onverwijld over het instellen en het opheffen van een Side Pocket, alsmede over de gevolgen daarvan voor hun participaties en de wijze van afwikkeling van de afgezonderde activa. De Beheerder stelt de AFM onverwijld in kennis van het instellen en opheffen van een Side Pocket. De Side Pocket is van rechtswege beschikbaar als liquiditeitsbeheersinstrument en hoeft niet separaat te worden geselecteerd als verplicht LMT ingevolge artikel 16 van de AIFM-richtlijn [AIFMD II].

- 13.8 Indien de Participant [1] enige betaalverplichting heeft ten opzichte van het Fond en/of de Beheerder of [2] opdracht geeft tot het overboeken van geld naar de vaste tegenrekening, heeft de Beheerder de mogelijkheid om zoveel Participaties te verkopen als nodig is om de betreffende betaalverplichting te voldoen respectievelijk benodigde overboeking uit te kunnen voeren.

ARTIKEL 14. BEPERKTE RECHTEN OP PARTICIPATIES

- 14.1 Op Participaties kan geen recht van vruchtgebruik en geen recht van pandrecht worden gevestigd. Participaties kunnen niet tot voorwerp van zekerheid of enige andere beperkte gerechtigdheid worden gemaakt.
- 14.2 Indien in weerwil van het bepaalde in artikel 14.1 een beperkt recht op Participaties zou worden gevestigd, geldt dit recht niet jegens het Subfonds, de Beheerder of de Juridisch Eigenaar.

ARTIKEL 15. OPROEPINGEN EN MEDEDELINGEN

- 15.1 Oproepingen van en mededelingen aan Participanten geschieden per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere Participant, alsmede op de website van de Beheerder.
- 15.2 Als de datum van een oproeping of mededeling geldt de datum van verzending door de Beheerder.

ARTIKEL 16. BOEKJAAR, (HALF)JAARBERICHT EN (HALF)JAARREKENING

- 16.1 Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.
- 16.2 De Beheerder stelt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een jaarverslag en jaarrekening (tezamen het jaarbericht) op over dat boekjaar.
- 16.3 De Beheerder stelt jaarlijks binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar halfjaarcijfers op.
- 16.4 In de toelichting op de (half)jaarberichten wordt onder meer gerapporteerd over de ontwikkeling van het Fonds/de Subfondsen.
- 16.5 Openbaarmaking van het jaarverslag, de jaarrekening en de halfjaarcijfers geschiedt door plaatsing van deze documenten op de website van de Beheerder.
- 16.6 De (half)jaarberichten worden op verzoek kosteloos aan Participanten verzonden en de (half)jaarberichten van de afgelopen drie boekjaren zijn tevens te downloaden van de website van de Beheerder.
- 16.7 Het jaarbericht wordt ondertekend door de Beheerder, waarmee het is vastgesteld.
- 16.8 De Beheerder is bevoegd een accountant opdracht te geven het jaarbericht te onderzoeken. De accountant brengt verslag uit aan de Beheerder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. Die verklaring wordt gevoegd bij het jaarbericht.

ARTIKEL 17. INFORMATIEVERSTREKKING

- 17.1 Aan een ieder wordt op verzoek tegen de kostprijs de gegevens omtrent de Beheerder, het Fonds/de Subfondsen en de Bewaarder verstrekt, welke ingevolge enig wettelijk voorschrift in het handelsregister moeten worden opgenomen.
- 17.2 De vergunning van de Beheerder op grond van artikel 2:67 van de Wet op het financieel toezicht is te downloaden van de website van de Beheerder en tevens ter inzage gelegd ten kantore van de Beheerder. De Beheerder zal de verleende vergunning kosteloos ter inzage leggen voor Participanten. Tegen ten hoogste de kostprijs zal een afschrift van deze documenten aan Participanten worden verstrekt.

- 17.3 Een verzoek tot intrekking van de vergunning als bedoeld in artikel 1:104 lid 1, onder a, van de Wet op het financieel toezicht, wordt door de Beheerder bekendgemaakt in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere deelnemer, alsmede op de website van de Beheerder.
- 17.4 Na afloop van ieder kalenderjaar ontvangt elke Participant binnen twee maanden een opgave van de gegevens, welke relevant zijn voor zijn of haar belastingaangifte.

ARTIKEL 18. WINST EN VERLIES

- 18.1 Op grond van de jaarrekening wordt door de Beheerder het resultaat van het Fonds en de Subfondsen over het afgelopen boekjaar bepaald, met inachtneming van de toepassing zijnde waarderingsgrondslagen. De waarderingsgrondslagen staan vermeld in de jaarrekening.
- 18.2 Een positief resultaat zal na vaststelling van de jaarrekening worden toegevoegd aan de algemene reserve en worden herbelegd. Het Fonds/de Subfondsen keert/keren geen dividend uit. Een eventueel negatief resultaat wordt aan de algemene reserve onttrokken.

ARTIKEL 19. VERGADERING VAN PARTICIPANTEN

- 19.1 Een Vergadering van Participanten, ten behoeve van de Participanten van een of meer Subfondsen, zullen worden gehouden zo vaak als dit voor de besluitvorming noodzakelijk is.
- 19.2 De Beheerder is tot het bijeenroepen en het houden van een Vergadering van Participanten verplicht, indien een zodanig aantal Participanten tezamen vertegenwoordigend meer dan twintig procent (20%) van het fondsvermogen daartoe verzoekt. De Vergadering van Participanten moet alsdan worden belegd tegen een datum niet later dan vier weken na het inkomen van het verzoek bij de Beheerder. Bij gebreke daarvan is de verzoeker of zijn de verzoekers gerechtigd zelf de Vergadering van Participanten bijeen te roepen.
- 19.3 De oproeping tot de Vergadering van Participanten en de vaststelling van de agenda voor de Vergadering van Participanten geschieden door de Beheerder. De oproeping geschiedt per advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad of aan het adres van iedere Participant, alsmede op de website van de Beheerder, tenminste 14 dagen voor de dag van de Vergadering van Participanten.
- 19.4 De Vergadering van Participanten wordt gehouden op een door de Beheerder te bepalen plaats in Nederland. Toegang tot de Vergadering van Participanten hebben alle Participanten, de Bewaarder, de Juridisch Eigenaar en de Beheerder, de bestuurders van de Bewaarder en de Juridisch Eigenaar en de Beheerder, alsmede degenen die door de voorzitter tot de Vergadering van Participanten worden toegelaten. Participanten die de Vergadering van Participanten wensen bij te wonen, dienen de Beheerder ten minste vijf dagen vóór de dag van de Vergadering van Participanten van hun voornemen daartoe in kennis te stellen.
- 19.5 De Vergadering van Participanten wordt voorgezeten door de Beheerder of een door de Beheerder aan te wijzen persoon. Is de Beheerder of de door de Beheerder aangewezen persoon niet aanwezig, dan benoemt de Vergadering van Participanten zelf haar voorzitter.
- 19.6 De voorzitter van de Vergadering van Participanten wijst een secretaris aan, die de notulen van de Vergadering van Participanten houdt.
- 19.7 De notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan getekend door de voorzitter en de secretaris van de desbetreffende Vergadering van Participanten dan wel vastgesteld door een volgende Vergadering van Participanten; in het laatste geval worden zij ten blijke van vaststelling door de voorzitter en de secretaris van die volgende Vergadering van Participanten ondertekend.
- 19.8 Elke Participant kan zoveel stemmen uitbrengen als het aantal hele Participaties dat in zijn deelneming in het Subfonds is begrepen. Een Participant kan zich ter Vergadering van Participanten laten vertegenwoordigen door een daartoe gevolmachtigde, mits een schriftelijke volmacht die is getekend en gedateerd.
- 19.9 Besluiten van de Vergadering van Participanten worden genomen met volstrekte meerderheid van de stemmen die zijn verbonden aan de ter Vergadering van Participanten vertegenwoordigde Participaties, tenzij in deze Fondsvoorwaarden anders is bepaald. De voorzitter van de Vergadering van Participanten bepaalt de wijze van stemming. Blanco stemmen worden als niet uitgebracht beschouwd. Bij staking van stemmen heeft de voorzitter van de Vergadering van Participanten een beslissende stem.
- 19.10 Besluiten van de Vergadering van Participanten zijn bindend.

- 19.11 De Vergadering van Participanten kan de Beheerder en de Bewaarder ontslaan en een nieuwe benoemen bij besluit genomen met een meerderheid van ten minste 2/3 van het aantal uitgebrachte stemmen in een Vergadering van Participanten waarin meer dan de 50% van het totaal aantal ingeschreven Participaties is vertegenwoordigd.

ARTIKEL 20. DEFUNGEREN EN OPVOLGING BEHEERDER

- 20.1 De Beheerder defungeert:
- a. door ontbinding;
 - b. door vrijwillig aftreden;
 - c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt of doordat hij op andere wijze het vrije beheer over [een deel van] zijn vermogen verliest; en
 - d. door ontslag door de Vergadering van Participanten (bij besluit genomen met een meerderheid van ten minste 2/3 van het aantal uitgebrachte stemmen in een Vergadering van Participanten waarin meer dan de 50% van het totaal aantal ingeschreven Participaties is vertegenwoordigd).
- 20.2 Indien de Beheerder defungeert, wordt binnen vier weken een Vergadering van Participanten gehouden ter benoeming van een opvolgend Beheerder. Van de vervanging wordt aan de Participanten mededeling gedaan.
- 20.3 Indien niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de Beheerder zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgend Beheerder is benoemd, zijn het Fonds en de Subfondsen ontbonden en wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 23, tenzij de Vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.

ARTIKEL 21. DEFUNGEREN EN OPVOLGING BEWAARDER

- 21.1 De Bewaarder defungeert:
- a. door ontbinding;
 - b. door vrijwillig aftreden;
 - c. doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt of doordat hij op andere wijze het vrije beheer over [een deel van] zijn vermogen verliest; en
 - d. door ontslag door de Vergadering van Participanten (bij besluit genomen met een meerderheid van ten minste 2/3 van het aantal uitgebrachte stemmen in een Vergadering van Participanten waarin meer dan de 50% van het totaal aantal ingeschreven Participaties is vertegenwoordigd).
- 21.2 Indien de Bewaarder defungeert, wordt binnen vier weken een Vergadering van Participanten gehouden ter benoeming van een opvolgend Bewaarder. Van de vervanging wordt aan de Participanten mededeling gedaan.
- 21.3 Indien niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de Bewaarder zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgend Bewaarder is benoemd, zijn het Fonds en de Subfondsen ontbonden en wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 23, tenzij de Vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.
- 21.4 De gedefungeerde Bewaarder is verplicht de activa van het Fonds onverwijld over te dragen aan zijn opvolger en mee te werken aan de overneming door die opvolger van de schulden en contractuele rechten en verplichtingen van het Fonds en de Subfondsen.

ARTIKEL 22. TOEPASSELIJKHEID EN WIJZIGING FONDSVOORWAARDEN

- 22.1 Door het verkrijgen van een Participatie onderwerpt een Participant zich aan de Fondsvoorwaarden. De Fondsvoorwaarden zijn opgenomen op de website van de Beheerder.
- 22.2 De Fondsvoorwaarden kunnen door de Beheerder worden gewijzigd. De Beheerder kan slechts die wijzigingen in deze Fondsvoorwaarden aanbrengen welke ter kennis zijn gebracht aan de Participanten en welke zijn voorgesteld door de Beheerder en de Bewaarder tezamen, waarbij het voorstel daartoe en de kennisgeving wordt bekend gemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere participant alsmede op de website van de Beheerder. Het voorstel tot wijziging en de uiteindelijke wijziging zelf worden toegelicht op de website van de

Beheerder. Een wijziging van de voorwaarden, voor zover deze wijziging afwijkt van het primaire voorstel, wordt bekend gemaakt in een advertentie in een landelijk verspreid Nederlands dagblad dan wel aan het adres van iedere participant alsmede op de website van de Beheerder.

- 22.3 De Vergadering van Participanten kan ook tot wijziging van deze Fondsvoorwaarden besluiten. Een dergelijk besluit behoeft een meerderheid van ten minste $\frac{2}{3}$ van het aantal uitgebrachte stemmen in een Vergadering van Participanten waarin meer dan 50% van het totaal aantal ingeschreven Participaties is vertegenwoordigd.
- 22.4 Een wijziging van deze Fondsvoorwaarden waardoor rechten of zekerheden van de Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, danwel een wijziging van het beleggingsbeleid en/of de beleggingsstrategie plaatsvindt, treedt niet eerder in werking voordat een maand is verstreken na bekendmaking van de wijziging als bedoeld in artikel 22.2. Binnen deze periode kunnen de Participanten hun Participaties tegen de alsdan voor het Subfonds gebruikelijke voorwaarden doen inkopen.
- 22.5 De voorgestelde wijziging kan door de Beheerder worden doorgevoerd, tenzij binnen één maand na verzending van genoemde kennisgeving door de Beheerder schriftelijk bezwaar is ontvangen van Participanten tezamen vertegenwoordigend meer dan $\frac{1}{3}$ van het totaal aantal ingeschreven Participaties.

ARTIKEL 23. ONTBINDING EN VEREFFENING

- 23.1 Het Fonds danwel een Subfonds wordt ontbonden bij besluit van de Beheerder.
- 23.2 Indien de Beheerder tot liquidatie van het Fonds/een Subfonds wil overgaan, dient hij hiervan de betreffende Participanten ten minste één maand tevoren schriftelijk in kennis te stellen. De Beheerder is bevoegd tot liquidatie over te gaan tenzij binnen vier weken na de aankondiging schriftelijk bezwaar is gemaakt door een zodanig aantal Participanten tezamen vertegenwoordigend meer dan de helft van het totaal aantal ingeschreven Participaties.
- 23.3 De vereffening geschiedt door de Beheerder. De Fondsvoorwaarden blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht. De Beheerder legt van de vereffening rekening en verantwoording af aan de Participanten alvorens tot enige uitkering aan de Participanten over te gaan.
- 23.4 Nadat de Beheerder zijn voornemen tot liquidatie heeft aangekondigd, is de gelegenheid om toe te treden tot een Subfonds gesloten en vervalt het recht van Participanten om Participaties te doen inkopen.
- 23.5 Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de Participanten die gerechtigd zijn tot de desbetreffende Subfondsen uitgekeerd in de verhouding van het aantal Participaties dat door een dergelijke Participant wordt aangehouden, één en ander onder aftrek van de kosten en lasten van liquidatie en afsluiting der administratie. De uitkering kan tevens in natura worden gedaan, namelijk in plaats van geld een gelijke waarde in financiële instrumenten.
- 23.6 Ook de Vergadering van Participanten kan tot liquidatie van het Fonds/een Subfonds besluiten, echter alleen door een daartoe strekkend besluit genomen met $\frac{3}{4}$ van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste $\frac{2}{3}$ van het totaal aantal ingeschreven Participaties.
- 23.7 Ook in geval van liquidatie krachtens besluit van de Vergadering van Participanten geschiedt de vereffening, met inachtneming van het vorenstaande, door de Bewaarder en Beheerder tezamen.

ARTIKEL 24. FUSIE

- 24.1 De Beheerder heeft de mogelijkheid om Subfondsen te laten fuseren (waardoor een of meerdere Subfondsen worden ontbonden en opgaan in een ander Subfonds) vanwege bijvoorbeeld kostenbesparing, schaalvoordelen, diversificatie of verbeterde prestaties.
- 24.2 Na de liquidatie van een Subfonds heeft de Beheerder onder meer de volgende mogelijkheden:

Optie 1

- a. Het liquidatiesaldo van het liquiderende fonds wordt niet aan de participant uitgekeerd. De Beheerder koopt van dit liquidatiesaldo participaties van het verkrijgende fonds.

- b. De nieuw aangekochte participaties in het verkrijgende fonds worden vervolgens toegewezen aan de voormalige participanten van het liquiderende fonds, in verhouding van het aantal participaties die de participant hield in het liquiderende fonds.
- c. De participanten uit het liquiderende fonds zijn nu participanten in het verkrijgende fonds.

Optie 2

- a. De Beheerder belegt alle activa van het liquiderende fonds in het verkrijgende fonds.
- b. Na de belegging wordt het Subfonds geliquideerd en worden de participaties in het verkrijgende Subfonds uitgekeerd als liquidatie-uitkering, conform artikel 23.5 van de Fondsvoorwaarden. Dit wordt gedaan in de verhouding van het aantal participaties dat door een dergelijke participant wordt aangehouden.
- c. De nieuw aangekochte participaties in het verkrijgende fonds worden vervolgens toegewezen aan de voormalige participanten van het liquiderende fonds, in verhouding van het aantal participaties die de participant hield in het liquiderende fonds.
- d. De participanten uit het liquiderende fonds zijn nu participanten in het verkrijgende fonds.

ARTIKEL 25. TOEPASSELIJK RECHT EN BEVOEGDE RECHTER

- 25.1 De rechtsbetrekkingen tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar, de Bewaarder en de Participanten enerzijds zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.
- 25.2 Alle eventuele geschillen ter zake deze Fondsvoorwaarden of anderszins verband houdend met het Fonds/ de Subfondsen zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

ARTIKEL 26. SLOTBEPALINGEN

- 26.1 De administratie van de Beheerder en de Juridisch Eigenaar geldt als dwingend bewijs, zolang de Participanten de onjuistheid van de in die administratie opgenomen gegevens niet hebben aangetoond.
- 26.2 De Participant is verplicht alle door de Beheerder aan de Participant gezonden informatie (fysiek danwel elektronisch), waaronder mutatie-overzichten (transactie-bevestigingen en dagafschriften), posities, periodieke overzichten of andere opgaven terstond na ontvangst te controleren.
De Beheerder heeft een Klantenportaal voor de Participant die participaties aanhoudt die niet voor de opbouw van fiscaal gefaciliteerd vermogen worden gebruikt en een Klantenportaal voor de Participant die participaties aanhoudt om fiscaal gefaciliteerd (pensioen)vermogen op te bouwen waar de Participant op kan inloggen en alle persoonlijke informatie kan inzien. De Participant is verplicht om na een toetreding, bijstorting, uittreding, switch, etc. terstond het betreffende klantenportaal van de Beheerder te bezoeken en te controleren of door of namens de Participant, althans voor rekening en risico van Participant gegeven opdrachten juist en volledig zijn uitgevoerd en geen bezwaar oproepen. Bij constatering van een onjuistheid of onvolledigheid is de Participant gehouden de Beheerder daarvan terstond schriftelijk of per e-mail in kennis te stellen.
Indien de Participant van mening is dat de medewerkers van de Beheerder niet adequaat op de protest of klacht van de Participant hebben gereageerd, is de Participant verplicht de directie van de Beheerder schriftelijk te informeren.
- 26.3 Indien de Participant de inhoud van de in artikellid 26.2 genoemde informatie niet heeft betwist respectievelijk zijn bezwaren tegen een uitgevoerde opdracht niet aan de Beheerder heeft medegedeeld binnen zeven dagen nadat de informatie redelijkerwijs geacht kan worden de Participant te hebben bereikt, wordt vermoed dat de Participant met de uitgevoerde opdracht instemt, behoudens door de Participant te leveren tegenbewijs.
- 26.4 De Participant erkent en aanvaardt zijn plicht tot schadebeperking; de Participant erkent en aanvaardt dat de Participant alles zal doen wat redelijkerwijs in zijn vermogen ligt om eventuele schade tot een minimum te beperken. Indien de Participant nalaat tijdig zijn schade te beperken, erkent en aanvaardt de Participant dat alle schade vanaf het moment dat de Participant zijn schade had kunnen beperken voor zijn eigen rekening en risico is. Onder schadebeperkende maatregelen kunnen onder meer worden verstaan het verkopen en aankopen van participaties om een positie zonder (verder) verlies te kunnen herstellen. De Beheerder is niet gehouden om op het moment dat de Beheerder zijn schade dient te beperken de Participant nogmaals uitdrukkelijk en/of schriftelijk te wijzen op het bestaan van zijn plicht tot schadebeperking.
- 25.5 In gevallen waarin de Fondsvoorwaarden niet voorzien beslist de Beheerder.

BIJLAGE II

SUPPLEMENTEN EN SFDR ANNEXEN II SUBFONDSEN

Voor de subfondsen van paraplufonds W&O Beleggingsfondsen zijn de volgende documenten hierna opgenomen:

• Bijlage II-B Supplement Global Titans Fund	66
• SFDR Annex II Global Titans Fund	71
• Bijlage II-C Supplement Dynamic Euro Bond Fund	76
• Bijlage II-D Supplement ABS Fund	82
• Bijlage II-E1 Supplement Staatsobligatie Fonds	91
• SFDR Annex II Staatsobligatie Fonds	95
• Bijlage II-E2 Supplement Europa Fonds	100
• SFDR Annex II Europa Fonds	104
• Bijlage II-E3 Supplement Noord-Amerika Fonds	109
• SFDR Annex II Noord-Amerika Fonds	113
• Bijlage II-E4 Supplement Azië-Pacific Fonds	118
• SFDR Annex II Azië-Pacific Fonds	122
• Bijlage II-E5 Supplement Opkomende Landen Fonds	127
• SFDR Annex II Opkomende Landen Fonds	131
• Bijlage II-E6 Supplement Private Equity Fonds	136
• Bijlage II-F1 Supplement Profiel Fonds Defensief	140
• SFDR Annex II Profiel Fonds Defensief	145
• Bijlage II-F2 Supplement Profiel Fonds Neutraal	150
• SFDR Annex II Profiel Fonds Neutraal	155
• Bijlage II-F3 Supplement Profiel Fonds Offensief	160
• SFDR Annex II Profiel Fonds Offensief	165
• Bijlage II-G Supplement Digital Assets Fund	170
• Bijlage II-H1 Supplement Dynamic Market Portfolio 50	176
• Bijlage II-H2 Supplement Dynamic Market Portfolio 70	181
• Bijlage II-H3 Supplement Dynamic Market Portfolio 90	186
• Bijlage II-I Supplement Alpha Innovation Fund	191
• SFDR Annex II Alpha Innovation Fund	195

Bijlage II-B

SUPPLEMENT GLOBAL TITANS FUND

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 10 november 2018 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Global Titans Fund is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 7 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van Global Titans Fund is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in laagvolatiele aandelen uit verschillende economische blokken: Europa, de VS, Japan en China. Binnen het Subfonds wordt door de Beheerder een actief beleggingsbeleid gevoerd. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar met een volatiliteit die lager is dan het marktgemiddelde.

3. BELEGGINGSBELEID

Global Titans Fund belegt in liquide aandelen die verhandeld worden op Europese beurzen, Amerikaanse beurzen, Japanse beurzen en de beurs van Hong Kong. Het Subfonds houdt daarbij een brede spreiding aan over de verschillende regio's en sectoren. Bij de individuele keuze van de aandelen wordt onder andere rekening gehouden met de beurswaarde en de volatiliteit van het aandeel. Periodiek zal de Beheerder wijzigingen aanbrengen om tot een optimale verdeling te komen. Daarbij zal vooral van kwantitatieve screening gebruik worden gemaakt. Door de Beheerder wordt gebruikgemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. De Beheerder heeft de mogelijkheid het valutarisico af te dekken, maar is daartoe niet verplicht.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: New York Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Hong Kong Stock Exchange, Euronext en Frankfurt Stock Exchange.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd, maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Als aanvullende restricties voor het Global Titans Fund geldt:

- 1) Ten minste 85% van het fondsvermogen zal worden belegd in de categorie aandelen;
- 2) Maximaal 15% van het fondsvermogen kan worden aangehouden in de vorm van liquiditeiten en/of een geldmarktfonds; en
- 3) Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Global Titans Fund. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Valutarisico
- Afwikkelingsrisico
- Liquiditeitsrisico
- Inflatieisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico
- Juridische en fiscale risico's

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Global Titans Fund
Denominatie	EUR
ISIN	NL0013051535
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 81.430.324 (per 25 augustus 2026)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 10,78077 (per 25 augustus 2026)

Minimaal toetredingsbedrag		
Indien de belegging <u>WEL</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50	
Indien de belegging <u>NIET</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 10.000	
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		
Indien de belegging <u>WEL</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50	
Indien de belegging <u>NIET</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 100	
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100
Beheervergoeding	1,35%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding	0,20%	
Overig	0,15%	
TOTAAL	1,70%	
Toetreding		ledere woensdag
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.	
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT	
Uittreding		ledere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Minimaal bedrag uittredingsverzoek	EUR 50	
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs	
Switch		ledere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag.	

	Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van het W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen. Vanaf 10 maart 2021 is in het prospectus een nieuw kostenstructuur doorgevoerd.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)										
GLOBAL TITANS FUND	2025	%	2024	%	2023	%	2022	%	2021	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	82.257		79.305		73.709		69.715		59.185	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	9,94961		9,60158		8,06470		7,54070		9,32716	
Waardeverandering intrinsieke waarde	3,62%		19,06%		6,95%		-19,15%		20,59%	
BEHEERKOSTEN										
Beheervergoeding	740		730		668		709		602	
Transactiekostenvergoeding	123		122		111		106		94	
Drukwerk-, promotie- en portikosten	247		243		223		285		300	
	1.110	1,35%	1.095	1,38%	1.002	1,36%	1.100	1,58%	996	1,68%
BEWAARKOSTEN										
Kosten bewaring en margin	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	3	0,01%
OVERIGE KOSTEN										
Accountants- en advieskosten	82		81		74		-		4	
Kosten digitale applicaties	82		81		74		71		67	
Overig	124		122		111		176		173	
	288	0,35%	284	0,36%	259	0,35%	247	0,35%	244	0,41%
Het totaal van de drukwerk-, promotie en portikosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen.	0,65%		0,66%		0,65%		0,76%		0,92%	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR	1.398	1,70%	1.379	1,74%	1.261	1,71%	1.347	1,93%	1.243	2,10%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II GLOBAL TITANS FUND

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Global Titans Fund**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van het beleggingsfonds hanteert een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het beleggingsfonds moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het beleggingsfonds onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

- Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Global Titans Fund belegt in liquide aandelen die verhandeld worden op de Europese beurzen, de Amerikaanse beurzen, de Japanse beurzen en de beurs van Hong Kong. Het Subfonds houdt daarbij een brede spreiding aan over de verschillende regio's en sectoren. Bij de individuele keuze van de aandelen wordt onder andere rekening gehouden met de beurswaarde en de volatiliteit van het aandeel. Periodiek zal de Beheerder wijziging aanbrengen om tot een optimale verdeling te komen. Daarbij zal vooral van kwantitatieve screening gebruik worden gemaakt. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. De Beheerder heeft de mogelijkheid het valutarisico af te dekken, maar is daartoe niet verplicht.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

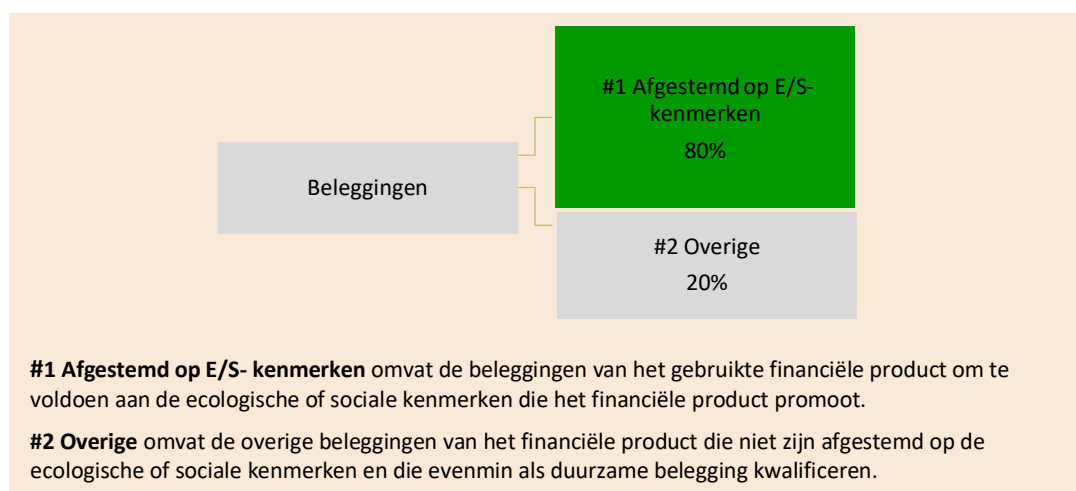
Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?

Niet van toepassing.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-C

SUPPLEMENT DYNAMIC EURO BOND FUND

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 10 november 2018 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Dynamic Euro Bond Fund is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een middellange beleggingshorizon, van ten minste 3 jaar, die de risico's beperkt beogen te houden. Het Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR.

2. DOELSTELLING

Het Dynamic Euro Bond Fund beoogt voor beleggers vermogensgroei op langere termijn te realiseren. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 4% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Dynamic Euro Bond Fund belegt voornamelijk direct of indirect (via deelnemingsrechten van beleggingsinstellingen) breed gespreid in verschillende subcategorieën die vallen binnen de beleggingscategorie vastrentende waarden. Hierbij kan bijvoorbeeld worden gedacht aan beleggingen in de subcategorieën: investment grade bedrijfs- of staatsobligaties, high yield bedrijfs- of staatsobligaties, Asset Backed Securities (ABS), Additional Tier One (AT1), obligaties van bedrijven of overheden in opkomende markten en inflation-linked obligaties. Hierbij zal een brede spreiding worden aangebracht over verschillende risicofactoren, zoals sector, kredietwaardigheid, looptijd en land. Een eventueel valutarisico kan worden afgedekt.

De Beheerder kan voor het Subfonds onder andere beleggen in de volgende financiële instrumenten:

- a. obligaties;
- b. andere verhandelbare schuldinstrumenten dan obligaties;
- c. geldmarktinstrumenten;
- d. liquiditeiten, in de vorm van deelnemingsrechten in een geldmarktfonds; en
- e. deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en/of gestructureerde producten die voornamelijk beleggen in onder a, b en/of c genoemde financiële instrumenten; en
- f. deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en/of gestructureerde producten die niet beleggen in onder a, b en/of c genoemde financiële instrumenten.

De obligaties worden vooral OTC verhandeld met toonaangevende financiële instellingen zoals ABN Amro Bank, Barclays Bank, Rabobank, Unicredit en Mizuho International.

Tevens kan worden belegd in financiële instrumenten, die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereguleerde markt of een andere markt in financiële instrumenten, waaronder maar niet beperkt tot asset-backed securities die onder meer een mindere mate van verhandelbaarheid kennen.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd, maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Dynamic Euro Bond Fund gelden de volgende restricties:

Restricties inzake concentratie- en liquiditeitsrisico	
% ABS	≤ 35% van het fondsvermogen
Belegging in het ABS Fund. Informatie met betrekking tot dit subfonds kan de participant vinden in Bijlage II-D en op https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv .	≤ 35% van het fondsvermogen
% individuele debiteur met IG status	≤ 20% van het fondsvermogen, tenzij het een Europese overheid met ten minste een AA2 rating (Moody's) en/of een AA rating (S&P) betreft. In dat geval geldt ≤ 50%
% individuele debiteur met HY status	≤ 10% van het fondsvermogen
% vreemde valuta (die niet is afgedekt)	≤ 20% van het fondsvermogen
% beleggingen genoemd in paragraaf 3 'Beleggingsbeleid' onder f	≤ 25% van het fondsvermogen
Liquiditeiten en geldmarktfondsen	≤ 100% van het fondsvermogen
Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.	

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Dynamic Euro Bond Fund. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie (1) betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat



betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Inflatie­risico
- Afwikkelingsrisico
- Valutarisico
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Bewaar­risico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Dynamic Euro Bond Fund
Denominatie		EUR
ISIN		NL0013051543
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 52.533.705 (per 25 augustus 2026)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 7,36438 (per 25 augustus 2026)
Minimaal toetredingsbedrag		
	Indien de belegging <u>WEL</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50
	Indien de belegging <u>NIET</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 10.000
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		
	Indien de belegging <u>WEL</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50
	Indien de belegging <u>NIET</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 100
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100
Beheervergoeding		0,90%
Transactiekostenvergoeding		0,20%
Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het		

Overig	0,15%	percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
TOTAAL:	1,25%			
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.	Het Dynamic Euro Bond Fund belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
	Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
ABS Fund	25.60%	0.70%	0.90%	0.41%
Beleggingsfondsen 1	4.00%	1.00%	0.00%	0.04%
Beleggingsfondsen 2	2.30%	0.30%	0.00%	0.01%
Beleggingsfondsen 3	4.40%	1.50%	0.00%	0.07%
Beleggingsfondsen 4	2.20%	1.00%	0.00%	0.02%
Beleggingsfondsen 5	2.10%	1.00%	0.00%	0.02%
Beleggingsfondsen 6	4.00%	1.00%	0.00%	0.04%
Beleggingsfondsen 7	2.80%	0.39%	0.00%	0.01%
Beleggingsfondsen 8	1.20%	0.20%	0.00%	0.00%
Beleggingsfondsen 9	2.90%	1.00%	0.00%	0.03%
Beleggingsfondsen 10	5.90%	1.00%	0.00%	0.06%
TOTAAL				0.71%
	* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het Subfonds niet belast voor het gedeelte dat wordt belegd in het andere Subfonds.			
Toetreding	Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.			
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.			
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT			
Uittreding	Iedere woensdag			

Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal bedrag uittredingsverzoek	EUR 50
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afdigteprijs
Switch	Iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van het W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen. Vanaf 10 maart 2021 is in het prospectus een nieuw kostenstructuur doorgevoerd.

In het hierna opgenomen kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)										
DYNAMIC EURO BOND FUND	2025	%	2024	%	2023	%	2022	%	2021	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	51.595		51.847		50.207		51.719		53.162	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	7,23426		7,05010		6,69689		6,28300		7,38177	
Waardeverandering intrinsieke waarde	2,61%		5,27%		6,59%		-14,88%		0,29%	
BEHEERKOSTEN										
Beheervergoeding	217		222		217		271		283	
Transactiekostenvergoeding	36		37		36		39		43	
Drukwerk-, promotie- en portikosten	72		74		73		116		190	
	325	0,63%	333	0,64%	326	0,65%	426	0,82%	516	0,97%
BEWAARKOSTEN										
Kosten bewaring en margin	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	3	0,01%
OVERIGE KOSTEN										
Accountants- en advieskosten	37		37		36		-		3	
Kosten digitale applicaties	37		37		36		39		43	
Overig	54		56		54		96		139	
	128	0,25%	130	0,25%	126	0,25%	135	0,26%	185	0,35%
Het totaal van de drukwerk-, promotie en portikosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen.	0,39%		0,39%		0,40%		0,49%		0,71%	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR	453	0,88%	463	0,89%	452	0,90%	561	1,08%	704	1,32%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

BIJLAGE II-D

SUPPLEMENT ABS FUND

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 4 augustus 2020 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het ABS Fund is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 5 jaar, die een hoger rendement dan op obligaties van hoge debiteurenkwaliteit nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR. Een participatie in het Subfonds is een belegging met een middelgroot-laag risico. De koersen van ABS en daarmee de koers van een participatie van het Subfonds, kan zowel omhoog als omlaag fluctueren.

2. DOELSTELLING

Het ABS Fund beoogt voor beleggers vermogensgroei op langere termijn te realiseren. Het Subfonds streeft naar een gemiddeld rendement dat ligt tussen het rendement op obligaties van hoge debiteurenkwaliteit en dat van aandelen.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Subfonds belegt voornamelijk in schuldinstrumenten waarbij het recht op rente en de hoofdsom wordt gedekt door een onderliggende verzameling van activa en/of vorderingen op de opbrengsten daarvan, zogenoemde Asset-Backed Securities. Door middel van securitisatie worden de economische risico's en voordelen van de verzameling van activa direct of indirect door een financiële instelling of ander entiteit aan de uitgevende partij overgedragen. Het ABS Fund belegt voornamelijk zowel direct als indirect (via deelnemingsrechten van beleggingsinstellingen) in verschillende categorieën van Asset Backed Securities. De onderliggende verzameling activa bestaat onder andere uit woninghypotheken, hypotheken op commercieel vastgoed, commerciële leningen (CLO's), creditcardleningen, studentenleningen en leasingcontracten.

Het Subfonds zal breed gediversifieerd zijn over verschillende emittenten en deelnemingen. Daarbij wordt een spreiding aangebracht over verschillende risicofactoren, zoals activa, kredietwaardigheid, liquiditeit en geografische locatie.

De Beheerder kan voor het Subfonds onder andere beleggen in de volgende financiële instrumenten:

- a. obligatieleningen met onderpand;
- b. financieringen, leningen en/of financiële instrumenten met direct of indirect onderpand;
- c. geldmarktinstrumenten;
- d. liquiditeiten, in de vorm van deelnemingsrechten in een geldmarktfonds;
- e. deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen die beleggen in onder a, b en/of c genoemde financiële instrumenten; en

- f. aandelen en/of deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen die niet beleggen in onder a, b en/of c genoemde financiële instrumenten.

De basisvaluta van het Subfonds is de euro. Het Subfonds kan echter ook posities innemen in financiële instrumenten die in andere valuta genoteerd zijn. Desgewenst kan een eventueel valutarisico (gedeeltelijk) worden afgedekt.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De beleggingen zijn grotendeels niet toegelaten tot of worden niet verhandeld op een gereguleerde markt in financiële instrumenten, waardoor deze in mindere mate verhandelbaar zijn. Deze beleggingen betreffen bijvoorbeeld deelnemingsrechten van beleggingsinstellingen die niet beursgenoteerd zijn. Deze deelnemingsrechten worden verhandeld via een transfer agent of depotbank tegen de netto intrinsieke waarde welke afgegeven wordt door de beheerder van betreffende beleggingsinstellingen.

Voor de beleggingen die wel dagelijks worden verhandeld zijn de belangrijkste beurzen: Euronext, Londen Stock Exchange en New York Stock Exchange.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid fluctueren.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het ABS Fund gelden de volgende restricties:

- I. Maximaal 10% van het fondsvermogen kan worden belegd in de in paragraaf 3 'Beleggingsbeleid' onder f genoemde financiële instrumenten; en
- II. Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van ABS Fund. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Marktrisico
- Liquiditeitsrisico
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Valutarisico
- Inflatierisico
- Afwikkelingsrisico
- Concentratierisico
- Wet- en regelgeving
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Erosierisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		ABS Fund	
Denominatie		EUR	
ISIN		NL0015026485	
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding en uittreding.		Eén keer per week	
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 141.703.772 (per 25 augustus 2026)	
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 14,77046 (per 25 augustus 2026)	
Minimaal toetredingsbedrag			
	Indien de belegging WEL ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50,-	
	Indien de belegging NIET ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 10.000	
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen			
	Indien de belegging WEL ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50,-	
	Indien de belegging NIET ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 100,-	
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100,-	
Beheervergoeding		1,25%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding		0,20%	
Overig		0,15%	
TOTAAL:		1,60%	
Variabele vergoeding			
Reservering en Afrekening variabele vergoeding			
1. De variabele vergoeding zal op de dinsdag voorafgaand aan het bepalen van de netto intrinsieke waarde worden gereserveerd, indien aan de vereisten voor het ontstaan van variabele vergoeding wordt voldaan.			
2. De variabele vergoeding zal vier [4] keer per jaar vanuit het Subfonds richting de Beheerder worden afgerekend ten laste van het fondsvermogen op de volgende peildata; op elke 3e dinsdag van elke 3e maand (maart, juni, september en december). Op deze momenten zal de High Watermark (zie hierna onder punt 4 beschreven) worden vastgesteld.			
Vereisten voor ontstaan variabele vergoeding			
3. De netto intrinsieke waarde, exclusief de reservering voor de variabele vergoeding, van het Subfonds is hoger dan de High Watermark van de vorige peildatum, vermeerderd met een rendement van +2.5% op jaarbasis.			

High Watermark

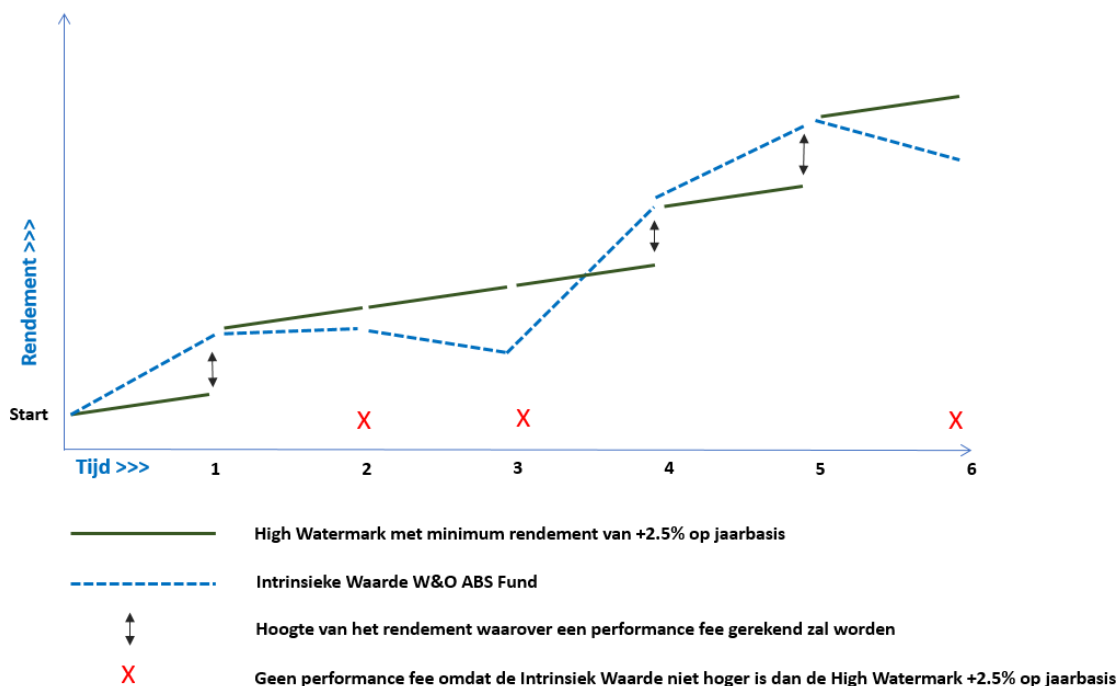
4. De High Watermark is gelijk aan het hoogste van:
- de netto intrinsieke waarde van het Subfonds; en
 - de High Watermark van de vorige peildatum, vermeerderd met een rendement van +2.5% op jaarbasis.

De referentieperiode voor de prestaties is gelijk aan de gehele levensduur van het Subfonds en kan niet opnieuw worden bepaald. Eerdere verliezen binnen de referentieperiode moeten volledig worden goedge maakt voordat een variabele vergoeding kan worden gekristalliseerd (het moment waarop de opgebouwde prestatievergoeding definitief wordt gemaakt en de Beheerder die vergoeding mag ontvangen).

Berekening 25% variabele vergoeding

5. Variabele vergoeding van 25% over: het aantal uitstaande participaties x [netto intrinsieke waarde, exclusief de reservering voor de variabele vergoeding, van het Subfonds minus de High Watermark vermeerderd met een rendement van +2.5% op jaarbasis].

Grafische weergave variabele vergoeding



Rekenvoorbeelden variabele vergoeding

Voorbeeld 1 - Variabele vergoeding verschuldigd

Onderdeel	Waarde
High-Water Mark	EUR 14,00
Hurdle Rate	2,5%
Hurdle Waarde einde periode	EUR 14,35
NIW per Participatie einde jaar vóór variabele vergoeding	EUR 15,00
Tarief variabele vergoeding	25%

De NIW per Participatie ligt boven de High-Water Mark en boven de Hurdle Waarde.				
Outperformance boven de Hurdle Waarde: EUR 15,00 – EUR 14,35 = EUR 0,65.				
Variabele vergoeding: 25% × EUR 0,65 = EUR 0,1625 per Participatie.				
Voorbeeld 2 - Geen variabele vergoeding omdat de hurdle niet is gehaald				
Onderdeel		Waarde		
High-Water Mark		EUR 14,00		
Hurdle Waarde einde periode		EUR 14,35		
NIW per Participatie einde periode vóór variabele vergoeding		EUR 14,25		
Hoewel de NIW per Participatie hoger is dan de High-Water Mark, ligt de NIW onder de Hurdle Waarde. Er is daarom geen variabele vergoeding verschuldigd.				
Voorbeeld 3 - Geen variabele vergoeding zolang de High-Water Mark niet is goedge maakt				
Onderdeel		Waarde		
High-Water Mark		EUR 15,00		
Hurdle Waarde einde periode		EUR 13,80		
NIW per Participatie einde periode vóór variabele vergoeding		EUR 14,80		
Hoewel de NIW in de periode is gestegen, ligt de NIW nog onder de High-Water Mark. Er is daarom geen variabele vergoeding verschuldigd.				
Voorbeeld 4 - Geen variabele vergoeding bij negatieve absolute performance				
Onderdeel		Waarde		
High-Water Mark		EUR 14,00		
NIW per Participatie einde periode vóór variabele vergoeding		EUR 13,70		
Rendement		Negatief		
Omdat sprake is van negatieve absolute performance en daardoor de NIW per Participatie lager is dan de High-Water Mark, is geen variabele vergoeding verschuldigd.				
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.		Het ABS Fund belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.		
		Gewicht	Beheerfee	Overig
Beleggingsfonds 1		5.10%	1.50%	0.00%
				Kosten
				0.08%

Beleggingsfonds 2	1.60%	1.50%	0.00%	0.02%
Beleggingsfonds 3	3.60%	0.50%	0.00%	0.02%
Beleggingsfonds 4	3.80%	1.20%	0.00%	0.05%
TOTAAL				0.16%
Toetreding	Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.			
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.			
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT			
Uittreding	Iedere woensdag			
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.			
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.			
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 500,-			
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afdigteprijs			
Switch	Iedere woensdag			
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.			
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen			
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.			
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500			

Afwijkend percentage als bedoeld in paragraaf 8.5 'Opschortmogelijkheid'	5%
Opschortmogelijkheid: specifieke bijzondere omstandigheid	Opdrachten met waarde boven EUR 500.000
	Indien een participant op een betreffend handelsmoment een of meerdere opdrachten tot uittreding plaatst welke tezamen een waarde van EUR 500.000 overschrijdt, dan heeft de Beheerder ter beperking van het liquiditeitsrisico voor de zittende participanten de mogelijkheid om het deel van de opdracht en/of de overige opdrachten die betrekking hebben op hetgeen de waarde van EUR 500.000 overschrijdt, tot één of meerdere handelsmomenten uit te stellen.
Afwijkende drempel als bedoeld in paragraaf 8.6 'Beperkingen op terugbetalingsverzoeken'	5%
Afwijkende verlengde termijn als bedoeld in paragraaf 8.7 'Verlenging van kennisgevingstermijn' van het prospectus	Ten hoogste 90 werkdagen

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen. Vanaf 10 maart 2021 is in het prospectus een nieuw kostenstructuur doorgevoerd.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)												
ABS FUND	2025	%	2024	%	2023	%	2022	%	2021	%	2020	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	68.400		40.771		30.118		22.569		15.488		11.888	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	14,20935		13,48778		11,95745		11,12241		11,42324		10,57922	
Waardeverandering intrinsieke waarde	5,35%		12,80%		7,51%		-2,63%		7,98%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN												
Beheervergoeding	506		295		216		169		122		35	
Transactiekostenvergoeding	72		42		31		23		15		11	
Drukwerk-, promotie- en portikosten	72		42		31		35		46		-	
	650	0,95%	379	0,93%	278	0,92%	227	1,01%	183	1,18%	46	0,39%
BEWAARKOSTEN												
Kosten bewaring en margin	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	1	0,01%	3	0,03%
OVERIGE KOSTEN												
Toezichtskosten	-		-		-		-		2		-	
Accountants- en advieskosten	326		190		139		-		5		-	
Kosten digitale applicaties	72		42		31		23		18		6	
Overig (waaronder de variabele vergoeding)	109		1.128		46		115		167		2	
	507	0,74%	1.360	3,34%	216	0,72%	138	0,61%	192	1,24%	8	0,07%
Het totaal van de drukwerk-, promotie en portikosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen.	0,85%		3,44%		0,82%		0,77%		1,54%		0,07%	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR												
	1.157	1,69%	1.739	4,27%	494	1,64%	365	1,62%	376	2,43%	57	0,48%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

BIJLAGE II-E1

SUPPLEMENT STAATSOBLIGATIE FONDS

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Staatsobligatie Fonds is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon van ten minste 3 jaar, die op zoek zijn naar een belegging met een laag risico. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in staatsobligaties.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van Staatsobligatie Fonds is vermogensgroei door te beleggen in staatsobligaties. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 2,5% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Staatsobligatie Fonds bestaat uit een selectie van staatsobligaties uitgegeven door de Nederlandse, Britse, Amerikaanse, Duitse, Franse, Belgische, Finse, Luxemburgse, Ierse, Italiaanse, Spaanse en Oostenrijkse overheden. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 30 obligaties met een maximale gemiddelde looptijd van 5 jaar. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken. Door de Beheerder wordt gebruikgemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

De obligaties worden vooral OTC verhandeld met toonaangevende financiële instellingen zoals ABN Amro Bank, Barclays Bank, Rabobank, Unicredit en Mizuho International.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Staatsobligatie Fonds gelden de volgende restricties:

- Het Staatsobligatie Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 20 obligaties;
- De minimale omvang van de uitgifte bedraagt EUR/USD/GBP 2.000.000.000;
- De maximale gemiddelde duration van de obligaties in het fonds bedraagt 5 jaar;
- In het Staatsobligatie Fonds zijn alleen staatsobligaties opgenomen waarvan de nominale waarde, coupon en hoofdsom in Euro's, Amerikaanse Dollars of Britse ponden luiden; en
- Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Staatsobligatie Fonds. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is. Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:



- Concentratierisico
- Inflatie­risico
- Valutarisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Bewaar­risico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Staatsobligatie Fonds	
Denominatie	EUR	
ISIN	NL0015001AP5	
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week.	
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 6.315.083 (per 25 augustus 2026)	
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 9,23014 (per 25 augustus 2026)	
Minimaal toetredingsbedrag	EUR 10.000	
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen	EUR 100	
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties	EUR 100	
Beheervergoeding	0,75%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding	0,10%	

Overig	NVT
TOTAAL:	0,85%
Toetreding	iedere woensdag
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
STAATSOBLIGATIE FONDS	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	4.698		3.212		3.393	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	9,23587		9,24530		9,01762	
Waardeverandering intrinsieke waarde	-0,10%		2,52%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	31		22		10	
Transactiekostenvergoeding	4		3		2	
	35		25		12	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	35	0,74%	25	0,78%	12	0,35%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II STAATSOBLIGATIE FONDS

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Staatsobligatie Fonds**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van het beleggingsfonds hanteert een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het beleggingsfonds moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het beleggingsfonds onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het Staatsobligatie Fonds bestaat uit een selectie van staatsobligaties uitgegeven door de Nederlandse, Britse, Amerikaanse, Duitse, Franse, Belgische, Finse, Luxemburgse, Ierse, Italiaanse, Spaanse en Oostenrijkse overheden. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 obligaties met een maximale gemiddelde looptijd van 5 jaar. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

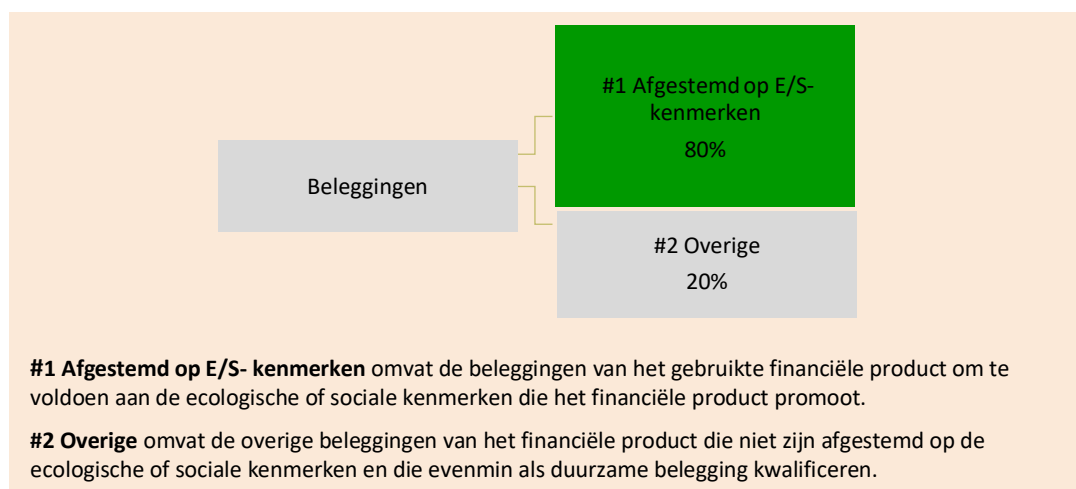
- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

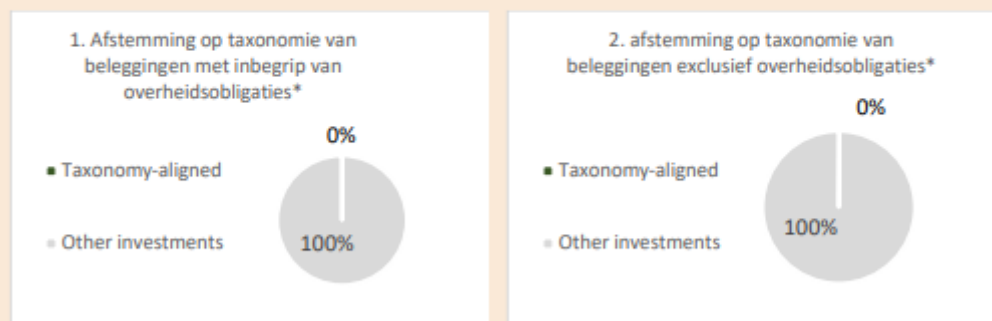
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-E2

SUPPLEMENT EUROPA FONDSEN

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Europa Fonds is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 7 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Europa Fonds is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in aandelen van de grootste Europese bedrijven. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Europa Fonds belegt in beursgenoteerde aandelen van de grootste Europese bedrijven. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 aandelen, waarbij de aandelen zo veel mogelijk gelijk gewogen zijn. In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten en zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen worden getoetst op de marktkapitalisatie en het percentage vrij verhandelbare aandelen. Door de Beheerder wordt gebruikgemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: Euronext Parijs, London Stock Exchange, Six Swiss Exchange en Deutsche Börse.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Europa Fonds gelden de volgende restricties:

- Europa Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 30 aandelen; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Europa Fonds. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt middelgroot is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Europa Fonds
Denominatie	EUR
ISIN	NL0015001AO8
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week.
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 21.456.523 (per 25 augustus 2026)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 28,21858 (per 25 augustus 2026)
Minimaal toetredingsbedrag	EUR 10.000
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen	EUR 100

Minimaal aan te houden waarde van de Participaties	EUR 100		
Beheervergoeding	0,75%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.	
Transactiekostenvergoeding	0,10%		
Overig	NVT		
	TOTAAL:	0,85%	
Toetreding	Iedere woensdag		
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.		
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.		
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT		
Uittreding	Iedere woensdag		
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.		
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.		
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50		
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs		
Switch	Iedere woensdag		
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.		
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen		
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.		
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500		
Oprichtingskosten	NVT		

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
EUROPA FONDS	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	17.203		14.217		13.761	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	24,87972		21,65376		20,64651	
Waardeverandering intrinsieke waarde	14,90%		4,88%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	112		94		43	
Transactiekostenvergoeding	17		15		7	
	129		109		50	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	129	0,75%	109	0,77%	50	0,36%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II EUROPA FONDS

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Europa Fonds**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van het beleggingsfonds hanteert een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het beleggingsfonds moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het beleggingsfonds onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Europa Fonds bestaat uit een selectie van Europese beursgenoteerde aandelen. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 aandelen, waarbij de aandelen gelijk gewogen zijn. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

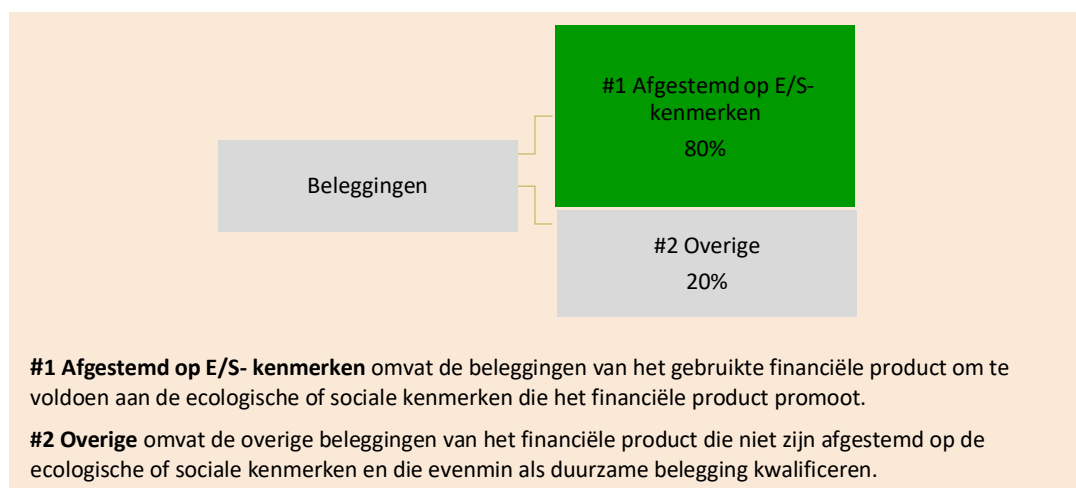
- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

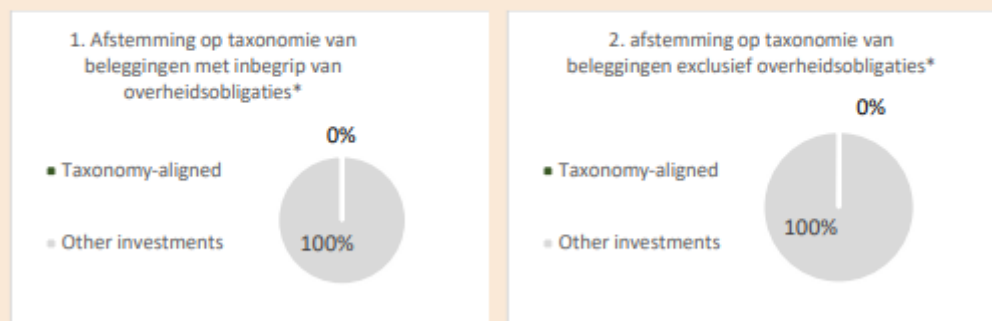
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?
Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-E3

SUPPLEMENT NOORD-AMERIKA FONDS

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Noord-Amerika Fonds is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, ten minste 7 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Noord-Amerika Fonds is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in aandelen van de grootste Noord-Amerikaanse bedrijven. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Noord-Amerika Fonds belegt in beursgenoteerde aandelen van de grootste Noord-Amerikaanse bedrijven. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 aandelen, waarbij de aandelen zo veel mogelijk gelijk gewogen zijn. In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten en zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen worden getoetst op de marktkapitalisatie en het percentage vrij verhandelbare aandelen. Door de Beheerder wordt gebruikgemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: New York Stock Exchange, Nasdaq en Toronto Stock Exchange.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Noord-Amerika Fonds gelden de volgende restricties:

- Noord-Amerika Fonds bestaat op enig moment uit ten minste 30 aandelen; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Noord-Amerika Fonds. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Noord-Amerika Fonds
Denominatie	EUR
ISIN	NL0015001AV3
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week.
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 28.766.391 (per 25 augustus 2026)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 47,63405 (per 25 augustus 2026)
Minimaal toetredingsbedrag	EUR 10.000
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen	EUR 100

Minimaal aan te houden waarde van de Participaties	EUR 100	
Beheervergoeding	0,75%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding	0,10%	
Overig	NVT	
	TOTAAL:	0,85%
Toetreding	Iedere woensdag	
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.	
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT	
Uittreding	Iedere woensdag	
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50	
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs	
Switch	Iedere woensdag	
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen	
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.	
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500	
Oprichtingskosten	NVT	

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
NOORD-AMERIKA FONDS	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	24.420		23.972		22.136	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	41,90438		41,17347		32,63792	
Waardeverandering intrinsieke waarde	1,78%		26,15%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	158		159		69	
Transactiekostenvergoeding	24		25		11	
	182		184		80	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	182	0,75%	184	0,77%	80	0,36%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II NOORD-AMERIKA FONDS

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Noord-Amerika Fonds**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van het beleggingsfonds hanteert een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het beleggingsfonds moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het beleggingsfonds onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

- Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.



Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Noord-Amerika Fonds belegt in beursgenoteerde aandelen van de grootste Noord-Amerikaanse bedrijven. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 aandelen, waarbij de aandelen zo veel mogelijk gelijk gewogen zijn. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

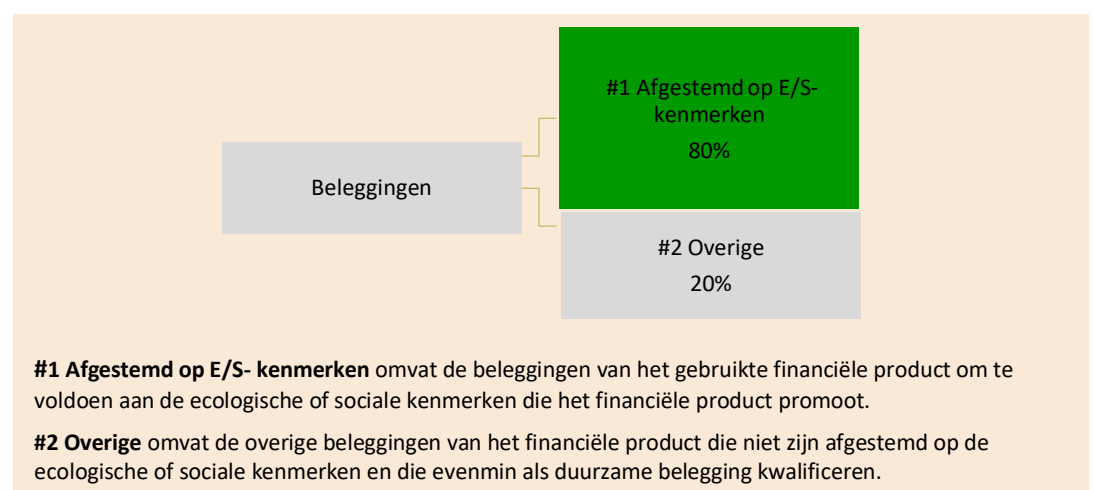
- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Beeoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

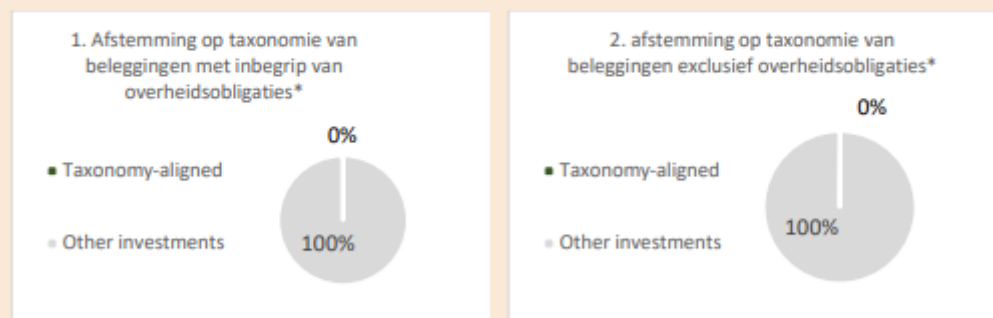
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?
Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-E4

SUPPLEMENT AZIË-PACIFIC FONDS

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Azië-Pacific Fonds is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 7 jaar, die kapitaalgroei nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Azië-Pacific Fonds is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in aandelen van de grootste bedrijven in de Azië-Pacific regio. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Azië-Pacific Fonds bestaat uit een selectie van beursgenoteerde aandelen uit de landen: Japan, Australië, Hong Kong, Singapore en Nieuw-Zeeland. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 aandelen, waarbij de aandelen zo veel mogelijk gelijk gewogen zijn. In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten en zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen worden getoetst op de marktkapitalisatie en het percentage vrij verhandelbare aandelen. Door de Beheerder wordt gebruikgemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: Tokyo Stock Exchange, Singapore Stock Exchange, Hong Kong Stock Exchange en de Australian Stock Exchange.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren. Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Azië-Pacific Fonds gelden de volgende restricties:

- Azië-Pacific Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 30 aandelen; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van Azië-Pacific Fonds. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie (1) betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Azië-Pacific Fonds
Denominatie	EUR
ISIN	NL0015001AW1
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week.
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 11.122.904 (per 25 augustus 2026)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 27,41724 (per 25 augustus 2026)
Minimaal toetredingsbedrag	EUR 10.000
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen	EUR 100

Minimaal aan te houden waarde van de Participaties	EUR 100	
Beheervergoeding	0,75%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding	0,10%	
Overig	NVT	
	TOTAAL:	0,85%
Toetreding	Iedere woensdag	
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.	
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT	
Uittreding	Iedere woensdag	
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50	
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgangprijs	
Switch	Iedere woensdag	
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen	
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.	
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500	
Oprichtingskosten	NVT	

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
AZIË-PACIFIC FONDS						
	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	9.018		8.681		7.888	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	23,19013		21,96379		19,78214	
Waardeverandering intrinsieke waarde	5,58%		11,03%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	58		58		24	
Transactiekostenvergoeding	9		9		4	
	67		67		28	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	67	0,74%	67	0,77%	28	0,35%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II AZIË-PACIFIC FONDS

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Azië-Pacific Fonds**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van het beleggingsfonds hanteert een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het beleggingsfonds moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het beleggingsfonds onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Azië-Pacific Fonds bestaat uit een selectie van beursgenoteerde aandelen uit de landen: Japan, Australië, Hong Kong, Singapore en Nieuw-Zeeland. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 aandelen, waarbij de aandelen zo veel mogelijk gelijk gewogen zijn. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

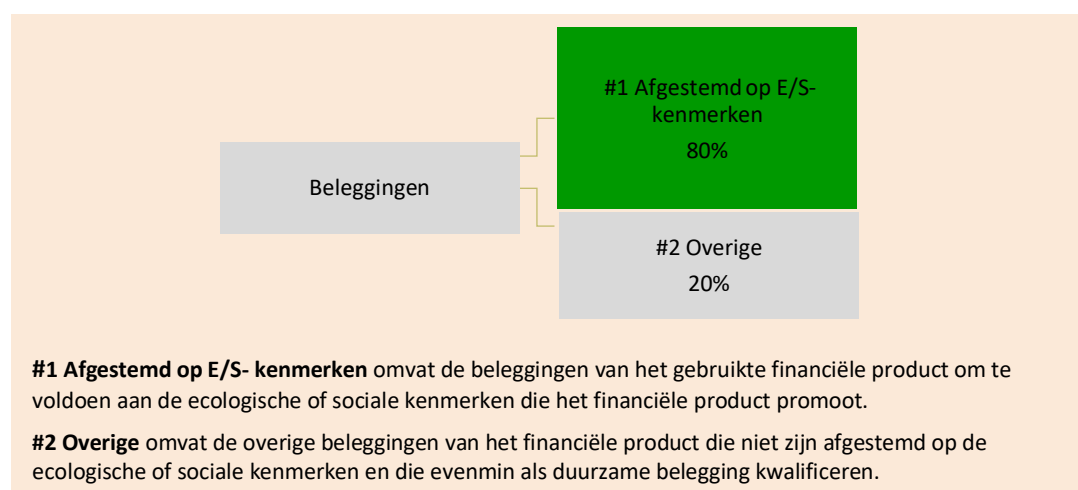
- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Beeoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

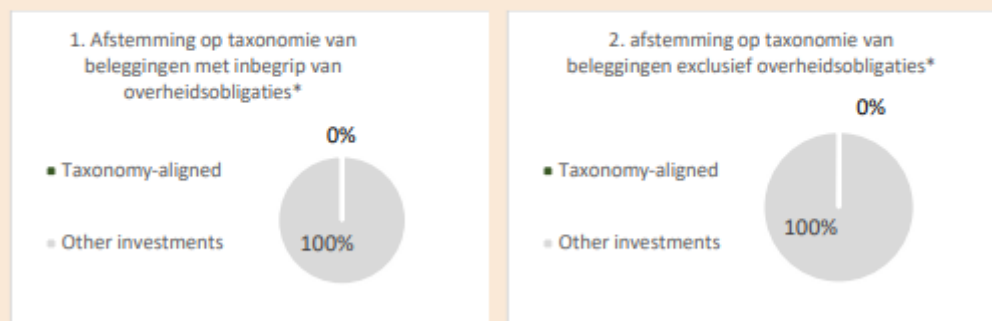
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?
Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-E5

SUPPLEMENT OPKOMENDE LANDEN FONDS

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Opkomende Landen Fonds is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 10 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Opkomende Landen Fonds is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in aandelen in opkomende landen. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Opkomende Landen Fonds bestaat uit een selectie van beursgenoteerde aandelen waarvan minstens 75% van het aantal uitgevende instellingen gevestigd zijn in opkomende markten. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 40 aandelen, waarbij de aandelen zo veel mogelijk gelijk gewogen zijn. In beginsel worden er geen sectoren uitgesloten en zullen de aandelen die in het Subfonds worden opgenomen worden getoetst op de marktkapitalisatie en het percentage vrij verhandelbare aandelen. Het Opkomende Landen Fonds bestaat voornamelijk uit aandelen, die als ADR (American Depositary Receipt) of GDR (Global Depositary Receipt) verhandelbaar zijn. Door de Beheerder wordt gebruikgemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: New York Stock Exchange en London Stock Exchange.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd, maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Opkomende Landen Fonds gelden de volgende restricties:

- Opkomende Landen Fonds bestaat op enig moment uit tenminste 30 aandelen; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van Opkomende Landen Fonds. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Opkomende Landen Fonds
Denominatie	EUR
ISIN	NL0015001AX9
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling [afgifteprijs], toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week.
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 5.830.488 (per 25 augustus 2026)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 18,22009 (per 25 augustus 2026)
Minimaal toetredingsbedrag	EUR 10.000
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen	EUR 100

Minimaal aan te houden waarde van de Participaties	EUR 100	
Beheervergoeding	0,75%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding	0,10%	
Overig	NVT	
	TOTAAL:	0,85%
Toetreding	Iedere woensdag	
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.	
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT	
Uittreding	Iedere woensdag	
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50	
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs	
Switch	Iedere woensdag	
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen	
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.	
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500	
Oprichtingskosten	NVT	

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
OPKOMENDE LANDEN FONDS	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	4.785		4.080		3.605	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	18,41892		15,72696		13,39761	
Waardeverandering intrinsieke waarde	17,12%		17,39%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	32		28		12	
Transactiekostenvergoeding	4		4		1	
	36		32		13	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	36	0,75%	32	0,78%	13	0,36%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II OPKOMENDE LANDEN FONDS

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Opkomende Landen Fonds**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van het beleggingsfonds hanteert een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het beleggingsfonds moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het beleggingsfonds onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

- Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Opkomende Landen Fonds bestaat uit een selectie van beursgenoteerde aandelen waarvan de uitgevende instellingen gevestigd zijn in opkomende markten. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. De portefeuille is opgebouwd uit circa 50 aandelen, waarbij de aandelen zo veel mogelijk gelijk gewogen zijn. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

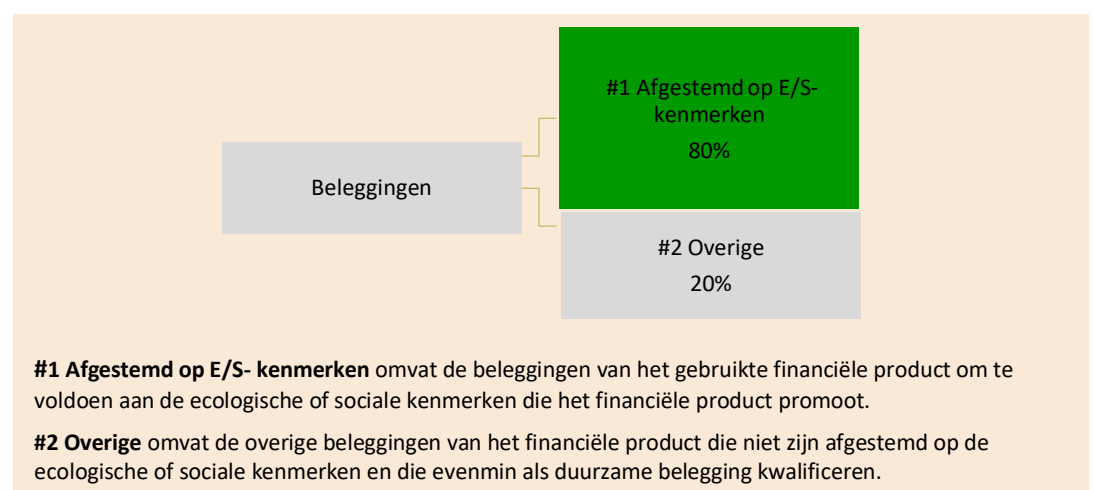
- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Beeoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

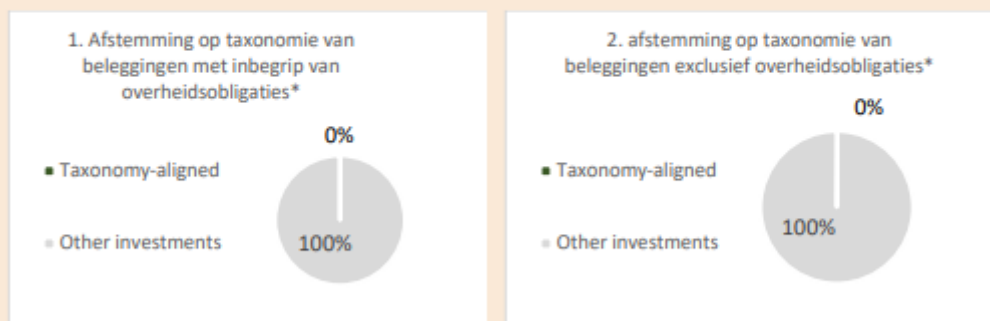
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?
Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-E6

SUPPLEMENT PRIVATE EQUITY FONDS

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Private Equity Fonds is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 7 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in beleggingsfondsen van derden en aandelen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Private Equity Fonds is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in beleggingsfondsen en aandelen in de sector private equity. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Private Equity Fonds bestaat uit een selectie van beleggingsfondsen en wereldwijd beursgenoteerde aandelen in de sector private equity. Het Subfonds voert doorgaans een actief beleggingsbeleid. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: New York Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, London Stock Exchange en Nasdaq OMX Stockholm.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Private Equity Fonds gelden de volgende restricties:

- Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Private Equity Fonds. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Liquiditeitsrisico
- Concentratierisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Private Equity Fonds
Denominatie		EUR
ISIN		NL0015001AU5
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 3.147.530 (per 25 augustus 2026)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 29,53519 (per 25 augustus 2026)
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 10.000
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 100
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100
Beheervergoeding		0,75%
Transactiekostenvergoeding		0,10%
Overig		NVT
TOTAAL:		0,85%

Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.

Toetreding	Iedere woensdag
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	Iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	Iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Oprichtingskosten	NVT
Afwijkende verlengde termijn als bedoeld in paragraaf 8.7 'Verlenging van kennisgevingstermijn' van het prospectus	Ten hoogste 90 werkdagen

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
PRIVATE EQUITY FONDS	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	3.647		3.696		3.452	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	30,15075		32,45694		26,77661	
Waardeverandering intrinsieke waarde	-7,11%		21,21%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	23		25		11	
Transactiekostenvergoeding	4		3		2	
	27		28		13	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	27	0,74%	28	0,76%	13	0,38%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

BIJLAGE II-F1

SUPPLEMENT PROFIEL FONDS DEFENSIEF

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 25 augustus 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Profiel Fonds Defensief is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon van ten minste 5 jaar, die een middelhoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in gelieerde beleggingsfondsen die op hun beurt met name in aandelen en obligaties beleggen. Een participatie in het Subfonds is een defensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Profiel Fonds Defensief is het behalen van vermogensgroei door wereldwijd te beleggen in gelieerde beleggingsfondsen die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 4-6% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Profiel Fonds Defensief bestaat uit een selectie van onder andere de volgende gelieerde beleggingsfondsen:

- | | |
|--------------------------|-------------------------------------|
| • Global Titans Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Dynamic Euro Bond Fund | obligatiefonds (grijs product) |
| • ABS Fund | obligatiefonds (grijs product) |
| • Staatsobligatie Fonds | obligatiefonds (lichtgroen product) |
| • Europa Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Noord-Amerika Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Azië-Pacific Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Opkomende Landen Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Private Equity Fonds | aandelenfonds (grijs product) |
| • Alpha Innovation Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |

Het Profiel Fonds Defensief en de gelieerde beleggingsfondsen zijn allen Subfondsen van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen. De portefeuille is opgebouwd uit een selectie van de genoemde beleggingsfondsen. De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Defensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's.

De participaties van de onderliggende beleggingen worden door het Subfonds buitenbeurs verhandeld.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Profiel Fonds Defensief gelden de volgende restricties:

- Profiel Fonds Defensief kan nooit meer dan 45% van de gehele beleggingsportefeuille beleggen in beleggingsfondsen die kwalificeren als grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Profiel Fonds Defensief. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Inflatie­risico
- Afwikkelingsrisico
- Valutarisico
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Bewaar­risico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Profiel Fonds Defensief			
Denominatie		EUR			
ISIN		NL0015001GY4			
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.			
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 12.123.860 (per 25 augustus 2026)			
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 12,78555 (per 25 augustus 2026)			
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 10.000			
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 100			
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100			
Beheervergoeding		0,95%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
Transactiekostenvergoeding		NVT			
Overig		NVT			
	TOTAAL:	0,95%			
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.		Het Profiel Fonds Defensief belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
		Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
Staatsobligatie Fonds		19.90%	0.65%	0.10%	0.15%
Dynamic Euro Bond Fund		22.40%	0.60%	0.65%	0.28%
ABS Fund		17.40%	0.70%	0.90%	0.28%
Europa Fonds		10.00%	0.65%	0.10%	0.08%
Noord-Amerika Fonds		11.90%	0.65%	0.10%	0.09%
Global Titans Fund		5.00%	0.90%	0.80%	0.09%
Azie-Pacific Fonds		5.00%	0.65%	0.10%	0.04%
Opkomende Landen Fonds		3.00%	0.65%	0.10%	0.02%
Bright New World Fund		2.00%	1.20%	1.05%	0.05%
Private Equity Fonds		1.00%	0.65%	0.10%	0.01%
Alpha Innovation Fund		1.90%	1.20%	0.90%	0.04%
TOTAAL					1.11%
		* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het betreffende Subfonds vanuit de Beheerder gecompenseerd voor de kosten die vanuit het andere Subfonds toekomen aan de Beheerder.			
Toetreding		Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag.			

	Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afdigteprijs
Switch	iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
PROFIEL FONDS DEFENSIEF	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	6.605		2.205		110	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	12,07173		11,52439		10,47803	
Waardeverandering intrinsieke waarde	4,75%		9,99%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	(7)		(2)		-	
	(7)		(2)		-	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	(7)	-0,11%	(2)	-0,09%	-	0,00%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II PROFIEL FONDS DEFENSIEF

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Profiel Fonds Defensief**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Defensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het Profiel Fonds Defensief onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

- Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Via de beleggingen in de gelieerde beleggingsfondsen wordt gebruik gemaakt van ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Profiel Fonds Defensief bestaat uit een selectie van onder andere de volgende gelieerde beleggingsfondsen:

• Global Titans Fund	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Dynamic Euro Bond Fund	obligatiefonds (grijs product)
• ABS Fund	obligatiefonds (grijs product)
• Staatsobligatie Fonds	obligatiefonds (lichtgroen product)
• Europa Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Noord-Amerika Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Azië-Pacific Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Opkomende Landen Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Private Equity Fonds	aandelenfonds (grijs product)
• Alpha Innovation Fund	aandelenfonds (lichtgroen product)

Het Profiel Fonds Defensief en de gelieerde beleggingsfondsen zijn allen Subfondsen van het paraplu fonds W&O Beleggingsfondsen. De portefeuille is opgebouwd uit een selectie van de genoemde beleggingsfondsen. De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Defensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

De activa-allocatie

beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Defensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen.

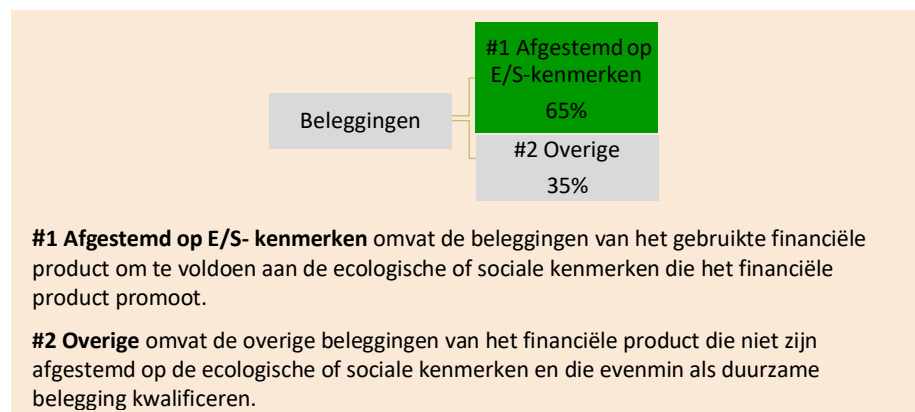
Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Niet van toepassing.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

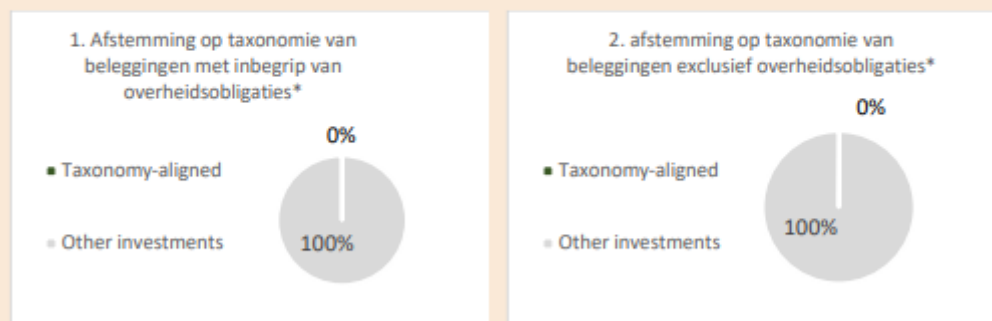
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?
Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-F2

SUPPLEMENT PROFIEL FONDS NEUTRAAL

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 25 augustus 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Profiel Fonds Neutraal is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een beleggingshorizon van ten minste 6 jaar, die een middelhoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in gelieerde beleggingsfondsen die op hun beurt met name in aandelen en obligaties beleggen. Een participatie in het Subfonds is een neutrale belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Profiel Fonds Neutraal is het behalen van vermogensgroei door wereldwijd te beleggen in gelieerde beleggingsfondsen die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 5-7% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Profiel Fonds Neutraal bestaat uit een selectie van onder andere de volgende gelieerde beleggingsfondsen:

- | | |
|--------------------------|-------------------------------------|
| • Global Titans Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Dynamic Euro Bond Fund | obligatiefonds (grijs product) |
| • ABS Fund | obligatiefonds (grijs product) |
| • Staatsobligatie Fonds | obligatiefonds (lichtgroen product) |
| • Europa Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Noord-Amerika Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Azië-Pacific Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Opkomende Landen Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Private Equity Fonds | aandelenfonds (grijs product) |
| • Alpha Innovation Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |

Het Profiel Fonds Neutraal en de gelieerde beleggingsfondsen zijn allen Subfondsen van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen. De portefeuille is opgebouwd uit een selectie van de genoemde beleggingsfondsen. De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Neutraal wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's.

De participaties van de onderliggende beleggingen worden door het Subfonds buitenbeurs verhandeld.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Profiel Fonds Neutraal gelden de volgende restricties:

- Profiel Fonds Neutraal kan nooit meer dan 45% van de gehele beleggingsportefeuille beleggen in beleggingsfondsen die kwalificeren als grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Profiel Fonds Neutraal. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Inflatieisico
- Afwikkelingsrisico
- Valutarisico
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Profiel Fonds Neutraal			
Denominatie		EUR			
ISIN		NL0015001GX6			
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.			
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 18.776.245 (per 25 augustus 2026)			
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 13,47503 (per 25 augustus 2026)			
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 10.000			
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 100			
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100			
Beheervergoeding		1,05%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
Transactiekostenvergoeding		NVT			
Overig		NVT			
	TOTAAL:	1,05%			
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.		Het Profiel Fonds Neutraal belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
		Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
Europa Fonds		15.00%	0.65%	0.10%	0.11%
Dynamic Euro Bond Fund		14.90%	0.60%	0.65%	0.19%
ABS Fund		14.90%	0.70%	0.90%	0.24%
Noord-Amerika Fonds		17.90%	0.65%	0.10%	0.13%
Staatsobligatie Fonds		9.90%	0.65%	0.10%	0.07%
Global Titans Fund		7.50%	0.90%	0.80%	0.13%
Azie-Pacific Fonds		7.40%	0.65%	0.10%	0.06%
Opkomende Landen Fonds		4.60%	0.65%	0.10%	0.03%
Bright New World Fund		2.90%	1.20%	1.05%	0.07%
Private Equity Fonds		1.50%	0.65%	0.10%	0.01%
Alpha Innovation Fund		2.90%	1.20%	0.90%	0.06%
TOTAAL					1.10%
		* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het betreffende Subfonds vanuit de Beheerder gecompenseerd voor de kosten die vanuit het andere Subfonds toekomen aan de Beheerder.			
Toetreding		Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag.			

	Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	Iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	Iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
PROFIEL FONDS NEUTRAAL	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	9.960		3.642		183	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	12,46317		11,75603		10,51484	
Waardeverandering intrinsieke waarde	6,02%		11,80%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	(11)		(4)		-	
	(11)		(4)		-	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR	(11)	-0,11%	(4)	-0,11%	-	0,00%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II PROFIEL FONDS NEUTRAAL

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Profiel Fonds Neutraal**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Neutraal wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het Profiel Fonds Neutraal onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

- Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Via de beleggingen in de gelieerde beleggingsfondsen wordt gebruik gemaakt van ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☐ Ja

☒ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Profiel Fonds Neutraal bestaat uit een selectie van onder andere de volgende gelieerde beleggingsfondsen:

• Global Titans Fund	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Dynamic Euro Bond Fund	obligatiefonds (grijs product)
• ABS Fund	obligatiefonds (grijs product)
• Staatsobligatie Fonds	obligatiefonds (lichtgroen product)
• Europa Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Noord-Amerika Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Azië-Pacific Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Opkomende Landen Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Private Equity Fonds	aandelenfonds (grijs product)
• Alpha Innovation Fund	aandelenfonds (lichtgroen product)

Het Profiel Fonds Neutraal en de gelieerde beleggingsfondsen zijn allen Subfondsen van het paraplu fonds W&O Beleggingsfondsen. De portefeuille is opgebouwd uit een selectie van de genoemde beleggingsfondsen. De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Neutraal wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Neutraal wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen.

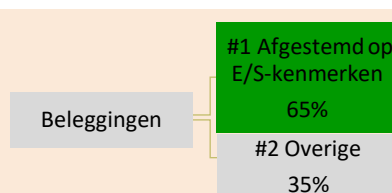
Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Niet van toepassing.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



#1 Afgestemd op E/S- kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?
Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-F3

SUPPLEMENT PROFIEL FONDS OFFENSIEF

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 25 augustus 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

1. DEELNAME

Het Profiel Fonds Offensief is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 8 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in gelieerde beleggingsfondsen die op hun beurt met name in aandelen beleggen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Profiel Fonds Offensief is het behalen van vermogensgroei door wereldwijd te beleggen in gelieerde beleggingsfondsen die op hun beurt met name beleggen in aandelen. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Profiel Fonds Offensief bestaat uit een selectie van onder andere de volgende gelieerde beleggingsfondsen:

- | | |
|--|------------------------------------|
| • Global Titans Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Europa Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Noord-Amerika Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Azië-Pacific Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Opkomende Landen Fonds | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Private Equity Fonds | aandelenfonds (grijs product) |
| • Alpha Innovation Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |

Het Profiel Fonds Offensief en de gelieerde beleggingsfondsen zijn allen Subfondsen van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen. De portefeuille is opgebouwd uit een selectie van de genoemde beleggingsfondsen. De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Offensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De participaties van de onderliggende beleggingen worden door het Subfonds buitenbeurs verhandeld.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Profiel Fonds Offensief gelden de volgende restricties:

- Profiel Fonds Offensief kan nooit meer dan 45% van de gehele beleggingsportefeuille beleggen in beleggingsfondsen die kwalificeren als grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Profiel Fonds Offensief. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Valutarisico
- Afwikkelingsrisico
- Liquiditeitsrisico
- Inflatieisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico
- Juridische en fiscale risico's

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Profiel Fonds Offensief			
Denominatie		EUR			
ISIN		NL0015001GW8			
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.			
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 15.823.456 (per 25 augustus 2026)			
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 14,69425 (per 25 augustus 2026)			
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 10.000			
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 100			
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100			
Beheervergoeding		1,15%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
Transactiekostenvergoeding		NVT			
Overig		NVT			
	TOTAAL:	1,15%			
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.		Het Profiel Fonds Offensief belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
		Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
Europa Fonds		24.50%	0.65%	0.10%	0.18%
Noord-Amerika Fonds		29.30%	0.65%	0.10%	0.22%
Global Titans Fund		12.40%	0.90%	0.80%	0.21%
Azie-Pacific Fonds		12.20%	0.65%	0.10%	0.09%
Opkomende Landen Fonds		7.50%	0.65%	0.10%	0.06%
Bright New World Fund		4.80%	1.20%	1.05%	0.11%
Private Equity Fonds		2.50%	0.65%	0.10%	0.02%
Alpha Innovation Fund		4.80%	1.20%	0.90%	0.10%
TOTAAL					0.99%
		* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het betreffende Subfonds vanuit de Beheerder gecompenseerd voor de kosten die vanuit het andere Subfonds toekomen aan de Beheerder.			
Toetreding		Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag.			

	Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	Iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	Iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
PROFIEL FONDS OFFENSIEF	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	7.619		3.729		132	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	13,11381		12,18477		10,62922	
Waardeverandering intrinsieke waarde	7,62%		14,63%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	-		-		-	
	-		-		-	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II PROFIEL FONDS OFFENSIEF

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **Profiel Fonds Offensief**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ Ja ☐ Nee

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____% ☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie ☐ met een sociale doelstelling
☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%	☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Offensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het Profiel Fonds Offensief onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten? Via de beleggingen in de gelieerde beleggingsfondsen wordt gebruik gemaakt van ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Profiel Fonds Offensief bestaat uit een selectie van onder andere de volgende gelieerde beleggingsfondsen:

• Global Titans Fund	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Europa Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Noord-Amerika Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Azië-Pacific Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Opkomende Landen Fonds	aandelenfonds (lichtgroen product)
• Private Equity Fonds	aandelenfonds (grijs product)
• Alpha Innovation Fund	aandelenfonds (lichtgroen product)

Het Profiel Fonds Offensief en de gelieerde beleggingsfondsen zijn allen Subfondsen van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen. De portefeuille is opgebouwd uit een selectie van de genoemde beleggingsfondsen. De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Offensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen. Het Subfonds kent een koers in euro's en zal valutarisico's niet actief afdekken.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De Beheerder van de gelieerde beleggingsfondsen, waarin door het Profiel Fonds Offensief wordt belegd, hanteert voor de gelieerde beleggingsfondsen een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen de gelieerde beleggingsfondsen moet voldoen.

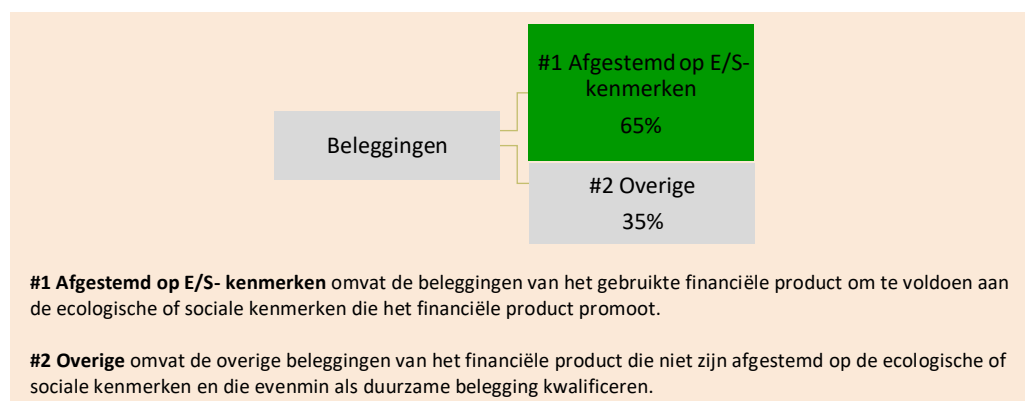
Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Niet van toepassing.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

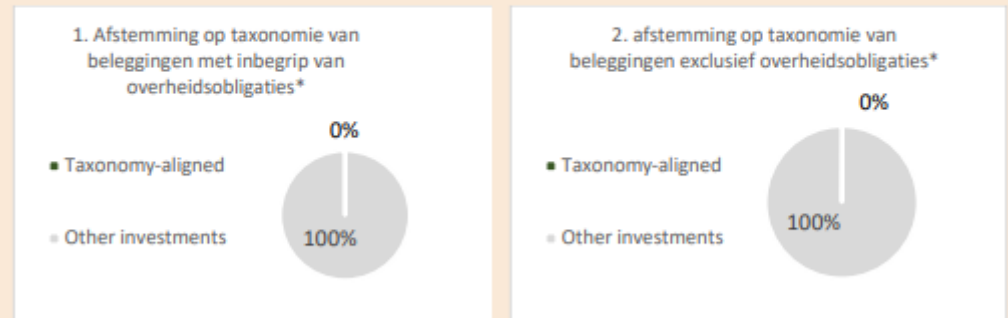
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/documenten/wijs-van-oostveen-fund-management-bv>

BIJLAGE II-G

SUPPLEMENT DIGITAL ASSETS FUND

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 23 juli 2024.

Website: <https://wijs.nl/beleggen/beleggingsfondsen/digital-assets-fund>

1. DEELNAME

Het Digital Assets Fund is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen. Het Subfonds is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon van ten minste 8 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in beleggingsinstellingen die op hun beurt beleggen in digitale assets en/of digitale financiële infrastructuur. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van deze beleggingsinstellingen kan zowel omhoog als omlaag zeer sterk fluctueren.

2. DOELSTELLING

Het Digital Assets Fund streeft ernaar om voor beleggers op lange termijn vermogensgroei te realiseren door onder meer te beleggen in financiële instrumenten die op hun beurt actief zijn in digitale assets (zoals cryptocurrencies) en/of digitale financiële infrastructuur (zoals blockchain-technologieën). Het Subfonds hanteert als referentie benchmark de Nasdaq Crypto Settlement Price Index. Deze index volgt de prestaties van de belangrijkste cryptocurrencies. Het Subfonds heeft als beleggingsdoelstelling het verslaan van de benchmark over de middellange termijn. Het Subfonds wordt actief beheerd.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Digital Assets Fund belegt voornamelijk in:

- a. deelnemingsrechten van beursgenoteerde beleggingsinstellingen;
- b. deelnemingsrechten van niet-beursgenoteerde beleggingsinstellingen;

waarvan de beleggingsinstellingen genoemd onder a t/m b actief zijn in digitale assets (zoals cryptocurrencies) en/of digitale financiële infrastructuur (zoals blockchain-technologieën); en

- c. aandelen die gerelateerd zijn aan digitale assets (zoals cryptocurrencies) en/of digitale financiële infrastructuur (zoals blockchain-technologieën).

De basisvaluta van het Subfonds is de euro.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn NYSE, NASDAQ, Euronext, London Stock Exchange en Deutsche Börse.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash en/of geldmarktinstrumenten aan kunnen houden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid zeer sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd, maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Digital Assets Fund gelden de volgende restricties:

- minimaal 50% moet worden belegd in de in paragraaf 3 'Beleggingsbeleid' genoemde financiële instrumenten onder a, b en c; en
- geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Digital Assets Fund. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel groot is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Marktrisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Wet- en regelgevingsrisico
- Liquiditeitsrisico
- Concentratierisico
- Bewaarrisico

Zie voor uitleg over deze risico's paragraaf 3.3 van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Digital Assets Fund	
Denominatie		EUR	
ISIN		NL0015001ZR8	
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.	
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 636 (per 25 augustus 2026)	
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 6,35870 (per 25 augustus 2026)	
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 1.500	
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 1.500	
Beheervergoeding		1,6%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding		NVT	
Overig		NVT	
	TOTAAL:	1,6%	Exclusief de variabele vergoeding, zoals hieronder beschreven.

Variabele vergoeding

Reservering en Afrekening variabele vergoeding

- De variabele vergoeding zal op de dinsdag voorafgaand aan het bepalen van de intrinsieke waarde worden gereserveerd, indien aan de vereisten voor het ontstaan van variabele vergoeding wordt voldaan.
- De variabele vergoeding zal vier (4) keer per jaar vanuit het Subfonds richting de Beheerder worden afgerekend ten laste van het fondsvermogen op de volgende peildata; op elke 3e dinsdag van elke 3e maand (maart, juni, september en december). Op deze momenten zal de High Watermark (zie uitleg onder punt 6) worden vastgesteld.

Vereisten voor ontstaan variabele vergoeding

- De intrinsieke waarde, exclusief de reservering voor de variabele vergoeding, van het Subfonds is hoger dan de Benchmark; EN
- De intrinsieke waarde, exclusief de reservering voor de variabele vergoeding, van het Subfonds is hoger dan de High Watermark van de vorige peildatum.

Benchmark

- De Benchmark is opgenomen in onderdeel 2 'Doelstelling' van het Supplement van het Subfonds (referentie index). De Benchmark wordt als index berekend met als startpunt de intrinsieke waarde van het Subfonds op het startpunt.

High Watermark

- De High Watermark is gelijk aan het hoogste van:
 - de intrinsieke waarde van het Subfonds; en

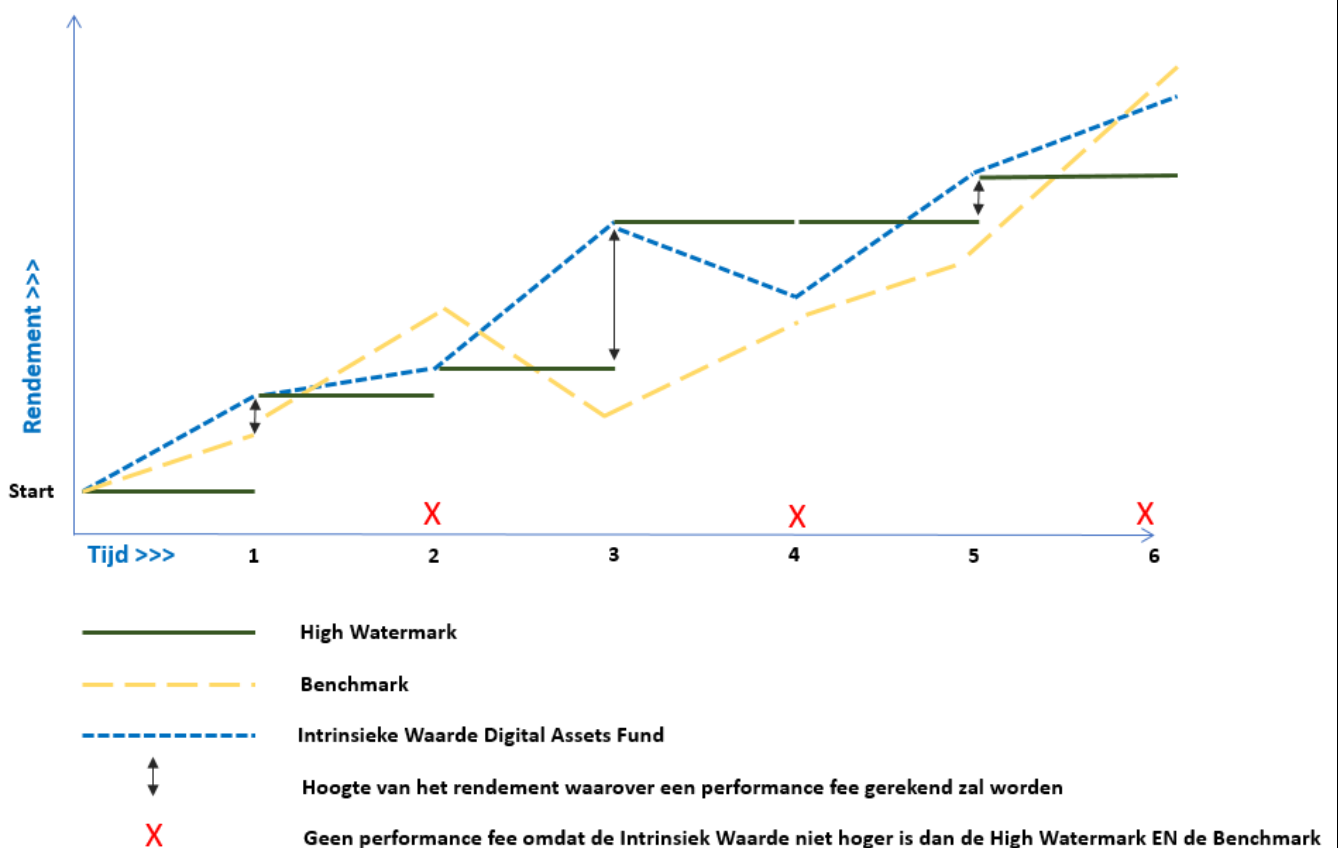
- de High Watermark van de vorige peildatum.

De referentieperiode voor de prestaties is gelijk aan de gehele levensduur van het Subfonds en kan niet opnieuw worden bepaald. Eerdere verliezen binnen de referentieperiode moeten volledig worden goedgeemaakt voordat een variabele vergoeding kan worden gekristalliseerd (het moment waarop de opgebouwde prestatievergoeding definitief wordt gemaakt en de Beheerder die vergoeding mag ontvangen).

Berekening 10% variabele vergoeding

7. Indien de Benchmark hoger is dan de High Watermark van de vorige peildatum, dan is de variabele vergoeding 10% van:
het aantal uitstaande participaties x [Intrinsieke waarde, exclusief de reservering voor de variabele vergoeding, van het Subfonds minus de Benchmark]; en
8. Indien de Benchmark lager is dan de High Watermark van de vorige peildatum; dan is de variabele vergoeding 10% van:
het aantal uitstaande participaties x [Intrinsieke waarde, exclusief de reservering voor de variabele vergoeding, van het Subfonds minus de High Watermark].

Grafische weergave variabele vergoeding



Toetreding	Iedere woensdag
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag.

	Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Toetredingskosten	NVT
Uittreding	Iedere woensdag.
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 50,-
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	Iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Oprichtingskosten	NVT

8. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)		
DIGITAL ASSETS FUND	2025	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	908	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	7,13270	
Waardeverandering intrinsieke waarde	n.v.t.	
BEHEERKOSTEN		
Beheervergoeding	-	
	-	
TOTALE KOSTEN FONDS 		
LOPENDE KOSTEN FACTOR	-	0,00%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

BIJLAGE II-H1

SUPPLEMENT DYNAMIC MARKET PORTFOLIO 50

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/vermogensbeheer/dynamic-market-portfolio#documenten>

1. DEELNAME

Dynamic Market Portfolio 50 is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een middellange beleggingshorizon, van ten minste 3 jaar, die een middelhoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en andere Subfondsen, die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van Dynamic Market Portfolio 50 is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en andere Subfondsen, die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 4-6% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Dynamic Market Portfolio 50 bestaat uit een selectie van deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en een selectie van de volgende Subfondsen:

- | | |
|--------------------------|------------------------------------|
| • Global Titans Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Dynamic Euro Bond Fund | obligatiefonds (grijs product) |
| • ABS Fund | obligatiefonds (grijs product) |

De procentuele verhouding van de genoemde beleggingen wordt periodiek bepaald op basis van zowel marktfactoren als macro-economische factoren.

Het Subfonds kent een koers in euro's.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: Euronext Parijs en Deutsche Börse Xetra.

De participaties van de onderliggende gelieerde beleggingsfondsen worden door het Subfonds buitenbeurs verhandeld.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor Dynamic Market Portfolio 50 gelden de volgende restricties:

- Dynamic Market Portfolio 50 belegt voor maximaal 50% in aandelen-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop);
- Dynamic Market Portfolio 50 belegt voor maximaal 15% in goud-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop);
- Dynamic Market Portfolio 50 belegt voor minimaal 35% in obligatie-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop); en
- Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van Dynamic Market Portfolio 50. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie (1) betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Valutarisico
- Inflatierisico
- Afwikkelingsrisico
- Liquiditeitsrisico
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Dynamic Market Portfolio 50			
Denominatie		EUR			
ISIN		NL0015001AQ3			
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.			
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 1.509.864 [per 25 augustus 2026]			
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 11,49653 [per 25 augustus 2026]			
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 250.000			
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 10.000			
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 10.000			
Beheervergoeding		0,95%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
Transactiekostenvergoeding		0,10%			
Overig		NVT			
	TOTAAL:	1,05%			
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.		Dynamic Market Portfolio 50 belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
		Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
Dynamic Euro Bond Fund		24.90%	0.60%	0.65%	0.31%
ABS Fund		12.40%	0.70%	0.90%	0.20%
Global Titans Fund		3.00%	0.90%	0.80%	0.05%
Carmignac Private Evergreen B		1.90%	1.21%	0.03%	0.02%
TOTAAL					0.58%
		* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het Subfonds niet belast voor het gedeelte dat wordt belegd in het andere Subfonds.			
Toetreding		Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag [transactiedatum] en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.			
Annulering van de opdracht		Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.			

Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	Iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 10.000 of zoveel minder als u in bezit aan participaties heeft.
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	Iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Switchkosten	NVT
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 10.000
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
DYNAMIC MARKET PORTFOLIO 50	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	1.997		3.183		3.247	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	10,82247		10,07502		9,71913	
Waardeverandering intrinsieke waarde	7,42%		3,66%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	15		21		10	
Transactiekostenvergoeding	-		3		2	
	15		24		12	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	15	0,75%	24	0,75%	12	0,37%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

BIJLAGE II-H2

SUPPLEMENT DYNAMIC MARKET PORTFOLIO 70

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/vermogensbeheer/dynamic-market-portfolio#documenten>

1. DEELNAME

Dynamic Market Portfolio 70 is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een middellange beleggingshorizon, van ten minste 4 jaar, die een middelhoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en andere Subfondsen, die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van Dynamic Market Portfolio 70 is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en andere Subfondsen, die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 5-7% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Dynamic Market Portfolio 70 bestaat uit een selectie van deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en een selectie van de volgende Subfondsen:

- | | |
|--------------------------|------------------------------------|
| • Global Titans Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Dynamic Euro Bond Fund | obligatiefonds (grijs product) |
| • ABS Fund | obligatiefonds (grijs product) |

De procentuele verhouding van de genoemde beleggingen wordt periodiek bepaald op basis van zowel marktfactoren als macro-economische factoren.

Het Subfonds kent een koers in euro's.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: Euronext Parijs en Deutsche Börse Xetra.

De participaties van de onderliggende gelieerde beleggingsfondsen worden door het Subfonds buitenbeurs verhandeld.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor Dynamic Market Portfolio 70 gelden de volgende restricties:

- Dynamic Market Portfolio 70 voor maximaal 70% in aandelen-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop);
- Dynamic Market Portfolio 70 belegt voor maximaal 20% in goud-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop);
- Dynamic Market Portfolio 70 belegt voor minimaal 20% in obligatie-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop); en
- Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van Dynamic Market Portfolio 70. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Dynamic Market Portfolio 70			
Denominatie		EUR			
ISIN		NL0015001AS9			
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.			
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 9.679.302 (per 25 augustus 2026)			
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 34,93519 (per 25 augustus 2026)			
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 250.000			
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 10.000			
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 10.000			
Beheervergoeding		1,05%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
Transactiekostenvergoeding		0,10%			
Overig		NVT			
	TOTAAL:	1,15%			
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.		Dynamic Market Portfolio 70 belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
		Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
Dynamic Euro Bond Fund		15.00%	0.60%	0.65%	0.19%
ABS Fund		7.50%	0.70%	0.90%	0.12%
Carmignac Private Evergreen B		4.30%	2.42%	0.03%	0.11%
Global Titans Fund		4.50%	0.90%	0.80%	0.08%
TOTAAL					0.49%
		* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het Subfonds niet belast voor het gedeelte dat wordt belegd in het andere Subfonds.			
Toetreding		Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.			

Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	Iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 10.000 of zoveel minder als u in bezit aan participaties heeft.
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	Iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 10.000
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
DYNAMIC MARKET PORTFOLIO 70	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	3.852		4.101		4.058	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	32,47486		27,82330		26,29520	
Waardeverandering intrinsieke waarde	16,72%		5,81%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	29		27		13	
Transactiekostenvergoeding	-		4		2	
	29		31		15	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	29	0,75%	31	0,76%	15	0,37%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

BIJLAGE II-H3

SUPPLEMENT DYNAMIC MARKET PORTFOLIO 90

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 31 mei 2023 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/vermogensbeheer/dynamic-market-portfolio#documenten>

1. DEELNAME

Dynamic Market Portfolio 90 is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 5 jaar, die een hoog rendement nastreven. Het Subfonds kwalificeert als een grijs product overeenkomstig artikel 6 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en andere Subfondsen, die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van Dynamic Market Portfolio 90 is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en andere Subfondsen, die op hun beurt met name beleggen in aandelen en obligaties. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar.

3. BELEGGINGSBELEID

Dynamic Market Portfolio 90 bestaat uit een selectie van deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen en een selectie van de volgende Subfondsen:

- | | |
|--------------------------|------------------------------------|
| • Global Titans Fund | aandelenfonds (lichtgroen product) |
| • Dynamic Euro Bond Fund | obligatiefonds (grijs product) |
| • ABS Fund | obligatiefonds (grijs product) |

De procentuele verhouding van de genoemde beleggingen wordt periodiek bepaald op basis van zowel marktfactoren als macro-economische factoren.

Het Subfonds kent een koers in euro's.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: Euronext Parijs en Deutsche Börse Xetra.

De participaties van de onderliggende gelieerde beleggingsfondsen worden door het Subfonds buitenbeurs verhandeld.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor Dynamic Market Portfolio 90 gelden de volgende restricties:

- Dynamic Market Portfolio 90 belegt voor maximaal 100% in aandelen-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop);
- Dynamic Market Portfolio 90 belegt voor maximaal 25% in goud-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop);
- Dynamic Market Portfolio 90 belegt voor minimaal 5% in obligatie-gerelateerde beleggingen (op het moment van aankoop); en
- Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van Dynamic Market Portfolio 90. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie (1) betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Dynamic Market Portfolio 90			
Denominatie		EUR			
ISIN		NL0015001AT7			
Netto Intrinsieke Waarde- vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.			
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 13.097.453 (per 25 augustus 2026)			
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 20,27464 (per 25 augustus 2026)			
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 250.000			
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 10.000			
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 10.000			
Beheervergoeding		1,15%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
Transactiekostenvergoeding		0,10%			
Overig		NVT			
	TOTAAL:	1,25%			
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.		Dynamic Market Portfolio 90 belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
		Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
Dynamic Euro Bond Fund		5.10%	0.60%	0.65%	0.06%
Global Titans Fund		5.20%	0.90%	0.80%	0.09%
Carmignac Private Evergreen B		5.90%	2.42%	0.03%	0.14%
ABS Fund		2.50%	0.70%	0.90%	0.04%
TOTAAL					0.34%
		* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het Subfonds niet belast voor het gedeelte dat wordt belegd in het andere Subfonds.			
Toetreding		Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.			
Annulering van de opdracht		Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.			

Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	NVT
Uittreding	iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Annulering van de opdracht	Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal uittredingsbedrag	EUR 10.000 of zoveel minder als u in bezit aan participaties heeft.
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	0,95% van de afgifteprijs
Switch	iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 10.000
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)						
DYNAMIC MARKET PORTFOLIO 90	2025	%	2024	%	2023	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	3.725		2.638		2.394	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	18,68886		17,43198		16,29306	
Waardeverandering intrinsieke waarde	7,21%		6,99%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN						
Beheervergoeding	34		17		8	
Transactiekostenvergoeding	-		3		1	
	34		20		9	
TOTALE KOSTEN FONDS 						
LOPENDE KOSTEN FACTOR	34	0,91%	20	0,76%	9	0,38%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

BIJLAGE II-I

SUPPLEMENT ALPHA INNOVATION FUND

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 20 oktober 2025 voor onbepaalde tijd.

Website: <https://wijs.nl/vermogensbeheer/dynamic-market-portfolio#documenten>

1. DEELNAME

Het Alpha Innovation Fund is een open-end beleggingsfonds en een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, ten minste 8 jaar, waarbij men een hoog rendement nastreeft. Het Subfonds kwalificeert als een lichtgroen product overeenkomstig artikel 8 SFDR. Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen. Een participatie in het Subfonds is dus een offensieve belegging. De koers van aandelen kan zowel omhoog als omlaag flink fluctueren.

2. DOELSTELLING

Het Alpha Innovation Fund hanteert een actieve strategie en beoogt voor beleggers vermogensgroei op lange termijn te realiseren door te beleggen in thema's en trends die zich richten op technologische vooruitgang. Als referentie benchmark hanteert het Subfonds de Nasdaq-100 Index.

De Nasdaq-100 index is een beursindex die bestaat uit de 100 grootste niet-financiële bedrijven die genoteerd zijn aan de Nasdaq-beurs in de Verenigde Staten. De index werd in 1985 geïntroduceerd en omvat ondernemingen uit sectoren zoals technologie, gezondheidszorg, consumentengoederen en communicatie. Omdat financiële instellingen zoals banken en verzekeraars zijn uitgesloten, heeft de index een sterke focus op technologie en innovatie. De Nasdaq-100 wordt vaak gebruikt als graadmeter voor de prestaties van de Amerikaanse technologiesector en de groeiaandelenmarkt. De index wordt berekend op basis van marktkapitalisatie, wat betekent dat grotere bedrijven een grotere invloed hebben op de koersbeweging.

Het Subfonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de Beheerder er niet naar streeft om de prestatie van een benchmark na te bootsen. Het Subfonds belegt in aandelen van bedrijven die gevestigd zijn over de hele wereld. Deze aandelen worden geselecteerd op basis van bepaalde trends en thema's. Het Subfonds belegt vooral in aandelen die zich richten op technologische vooruitgang zoals: kunstmatige intelligentie, robotica, cybersecurity, duurzame energie, zelfrijdende auto's, fintech, 5G en Cloud. De genoemde benchmark wordt gebruikt om de prestaties te vergelijken. De selectie en de weging van de activa in de portefeuille van het Subfonds kunnen aanzienlijk verschillen van de samenstelling van de genoemde benchmark.

Het Subfonds heeft als beleggingsdoelstelling het verslaan van de benchmark over de middellange termijn.

3. BELEGGINGSBELEID

Het Alpha Innovation Fund belegt wereldwijd in financiële instrumenten met de nadruk op aandelen van ondernemingen die producten, processen of diensten hebben ontwikkeld of zullen ontwikkelen die onder meer technologische vooruitgang realiseren, zoals efficiënter werken, communiceren en produceren, een

betere gezondheid en een beter milieu en klimaat. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

Bij de selectie van financiële instrumenten worden verschillende factoren in aanmerking genomen zoals de algemene relevantie met de gekozen thema's, de hoeveelheid omzet uit een relevant thema, de beurswaarde en het marktaandeel van een onderneming. Daarnaast kan er bijvoorbeeld rekening worden gehouden met de liquiditeit op de beurs waar het financiële instrument wordt verhandeld.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: New York Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Hong Kong Stock Exchange en Londen Stock Exchange.

Indien de Beheerder hiertoe aanleiding ziet, zal zij ook liquiditeiten in de vorm van cash op een bankrekening kunnen aanhouden.

De waarde van de activa kan als gevolg van het beleggingsbeleid sterk fluctueren.

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Als aanvullende restrictie voor het Alpha Innovation Fund geldt dat minimaal 50% in aandelen moet worden belegd, een spreiding van ten minste 50 aandelen wordt aangehouden en dat geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan. Ten slotte mag geen enkele aandelenpositie meer dan 5% van het fondsvermogen bedragen op moment van aankoop.

5. RISICO-INDICATOR (RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL) EN BELEGGINGSRISICO'S

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van Alpha Innovation Fund. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie [1] betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoog risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot is.



Naast de algemene risico's die verbonden zijn aan beleggen, zijn de volgende specifieke risico's van toepassing op het Subfonds:

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatieisico
- Valutarisico
- Risico inzake de beleggingshorizon
- Juridische en fiscale risico's
- Verhandelbaarheidsrisico
- Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico)
- Bewaarrisico

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen		Alpha Innovation Fund	
Denominatie		EUR	
ISIN		NL0015002KU2	
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen		Eén keer per week.	
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds		€ 14.676.877 (per 25 augustus 2026)	
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 11,38798 (per 25 augustus 2026)	
Minimaal toetredingsbedrag		EUR 10.000	
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		EUR 100	
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100	
Beheervergoeding		1,6%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding		0,2%	
Overig		0,15%	
	TOTAAL:	1,95%	
Toetreding		Iedere woensdag	
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.	
Annulering van de opdracht		Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot toetreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag op 23:59 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties		NVT	
Uittreding		Iedere woensdag	
Termijn indienen uittredingsverzoek		Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Annulering van de opdracht		Een verzoek van de participant tot annulering van de opdracht tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.	
Minimaal uittredingsbedrag		EUR 50	
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties		0,95% van de afgifteprijs	
Switch		Iedere woensdag	

Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Oprichtingskosten	NVT

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van de afgelopen jaarberichten van W&O Beleggingsfondsen.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van de afgelopen jaren gepresenteerd in euro's, gerelateerd aan de intrinsieke waarde en in vergelijking tot het behaalde rendement van het Subfonds. De kolom % betreft het kostenniveau ten opzichte van de gemiddelde totale intrinsieke waarde van het Subfonds in dat jaar.

VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN *)		
ALPHA INNOVATION FUND	2025	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde	3.506	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	9,82696	
Waardeverandering intrinsieke waarde	n.v.t.	
BEHEERKOSTEN		
Beheervergoeding	9	
Transactiekostenvergoeding	-	
	9	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR		
	9	0,26%

*) Alle bedragen zijn in duizenden euro's, met uitzondering van de intrinsieke waarde van de participaties.

SFDR BIJLAGE II ALPHA INNOVATION FUND

Model voor de precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: **ALPHA INNOVATION FUND**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): niet van toepassing

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S- kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **Ja**

☐ ☒ **Nee**

☐ Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ____%

☐ Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ met een sociale doelstelling

☒ Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

De Beheerder van het beleggingsfonds hanteert een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het beleggingsfonds moet voldoen. Door deze ESG-selectiemethode promoot het beleggingsfonds onder andere een beter milieu en eliminatie van discriminatie.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

ESG-scores van vier externe partijen: Bloomberg, Sustainalytics, S&P en MSCI.

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.



- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Niet van toepassing.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Niet van toepassing.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?
Details:

Niet van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja



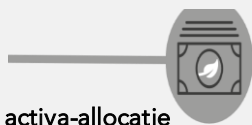
Nee



De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Alpha Innovation Fund belegt wereldwijd in financiële instrumenten met de nadruk op aandelen van ondernemingen die producten, processen of diensten hebben ontwikkeld of zullen ontwikkelen die onder meer technologische vooruitgang realiseren, zoals efficiënter werken, communiceren en produceren, een betere gezondheid en een beter milieu en klimaat. Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

● Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Door de Beheerder wordt gebruik gemaakt van een ESG-selectiemethode. De Beheerder heeft een minimum aan ES-score, G-score en ESG-risicoscore gesteld waaraan het geheel van de beleggingen binnen het Subfonds moet voldoen.

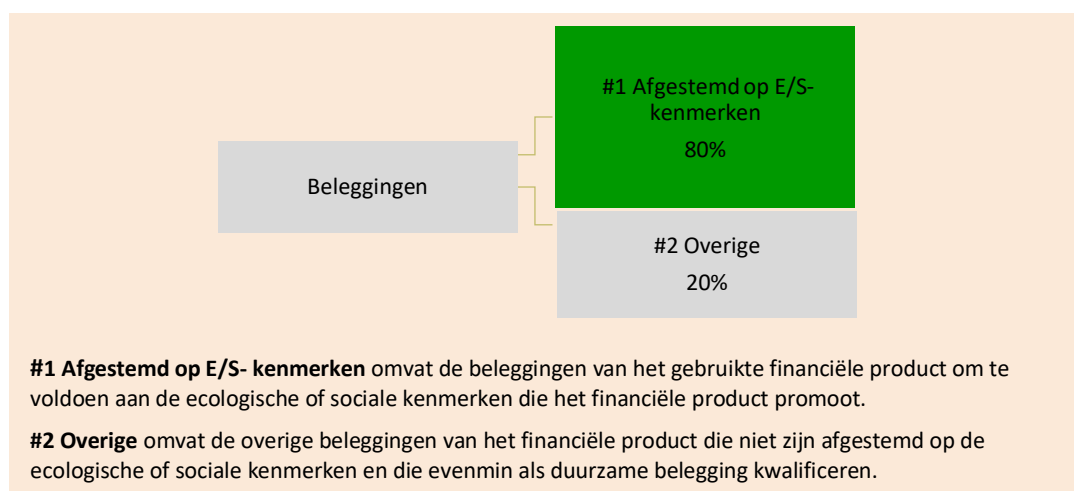
● Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Niet van toepassing.

● Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

Beoordelingen voor praktijken van goed bestuur zijn onderdeel van het beleggingsbeleid. Factoren die worden meegenomen bij de beoordeling zijn onder andere anti-corruptie en belastingwetgeving.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?



Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

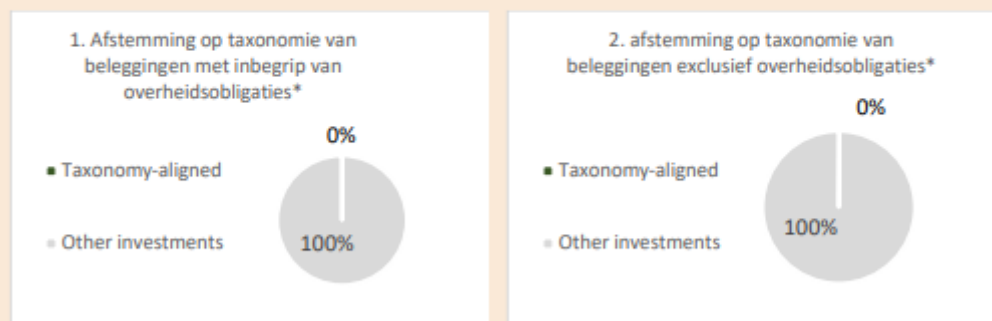
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU- taxonomie.



In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

● **Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?
Niet van toepassing.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?
Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Alle beleggingen die geen minimum ES-score bezitten.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

<https://wijs.nl/beleggen/beleggingsfondsen/alpha-innovation-fund>

BIJLAGE III

OVEREENKOMST TOT HET HOUDEN VAN JURIDISCH EIGENDOM

Deze Overeenkomst tot het houden van juridisch eigendom, hierna te noemen 'Overeenkomst', inzake W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen is opgesteld de dato 10 november 2018.

ONDERGETEKENDEN:

1. Wijs & van Oostveen Fund Management B.V., gevestigd te Amsterdam aan de Herengracht 493, 1017 BT, hierna te noemen 'Beheerder',

en

2. Stichting W&O Beleggingsfondsen, gevestigd te Amsterdam aan de Herengracht 493, 1017 BT, hierna te noemen 'Juridisch Eigenaar',

tezamen hierna te noemen 'Partijen',

IN AANMERKING NEMENDE DAT:

- de Beheerder bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht, hierna te noemen 'Wft', bevoegd is om als beheerder in de zin van de Wft op te treden;
- de Beheerder belast is met het beheer van W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen, hierna te noemen 'Fonds';
- de Juridisch Eigenaar door de Beheerder is aangezocht om te fungeren als de entiteit die de juridisch eigendom van het fondsvermogen houdt in de zin van art. 4:37j van de Wet op het financieel toezicht de Juridisch Eigenaar daartoe bereid is, onder navolgende voorwaarden;
- de Beheerder per 22 juli 2014 van rechtswege de beschikking heeft gekregen over een vergunning als beheerder in de zin van Richtlijn 2011/61/EU (AIFMD); en
- de Beheerder per 10 oktober 2018 CACEIS BANK, Netherlands Branch, als (AIFMD) bewaarder in de zin van de Wet op het financieel toezicht heeft aangesteld,

VERKLAREN TE ZIJN OVEREENGEKOMEN ALS VOLGT:

Artikel 1. ALGEMEEN

- 1.1 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van deze Overeenkomst tot het houden van juridisch eigendom (hierna te noemen: Overeenkomst), tenzij anders vermeld.
- 1.2 Kopjes boven artikelen dienen uitsluitend voor leesgemak en hebben geen invloed op de betekenis van deze Overeenkomst.
- 1.3 Woorden die in het enkelvoud zijn gedefinieerd en in het meervoud worden gebruikt hebben de betekenis van het meervoud van de gedefinieerde term en vice versa.
- 1.4 De bijlagen vormen een integraal onderdeel van deze Overeenkomst. Daar waar een bepaling in een bijlage in strijd is met het gestelde in deze Overeenkomst prevaleert deze Overeenkomst.

Artikel 2. JURIDISCH EIGENAAR

- 2.1 De Juridisch Eigenaar vervult zijn taak overeenkomstig hetgeen bij of krachtens de Wft is gesteld en voor zover van toepassing overeenkomstig overige toepasselijke wet- en regelgeving, en de fondsdocumentatie. Indien bepalingen van voornoemde regelingen tegenstrijdigheden bevatten zal de eerdergenoemde regeling prevaleren boven later genoemde regeling, met dien verstande dat de Juridisch Eigenaar hierbij gehouden is artikel 3, eerste lid, in acht te nemen.
- 2.2 De bewaring van de tot het Fonds behorende waarden geschiedt ten name van de Juridisch Eigenaar.
- 2.3 Tegenover de Beheerder en de houders van deelnemingsrechten strekt een door de Juridisch Eigenaar getekend uittreksel uit haar administratie tot volledig bewijs, behoudens door de Beheerder of de houders van deelnemingsrechten geleverd tegenbewijs.
- 2.4 De Juridisch Eigenaar is bevoegd bij de uitvoering van deze Overeenkomst gebruik te maken van de diensten van derden en de waarden van het Fonds overeenkomstig het bepaalde in deze Overeenkomst aan derden in bewaring te geven.

Artikel 3. BELANGENBEHARTIGING HOUDERS VAN DEELNEMINGSRECHTEN

- 3.1 De Juridisch Eigenaar treedt bij het bewaren uitsluitend op in het belang van de houders van deelnemingsrechten.
- 3.2 De Beheerder treedt bij het beheren uitsluitend op in het belang van de houders van deelnemingsrechten.

Artikel 4. BEHEER

- 4.1 De Beheerder is belast met het beheer van het Fonds, waaronder mede wordt begrepen het beleggen van de goederen die behoren tot het Fonds, het aangaan van verplichtingen ten laste van het Fonds, het uitoefenen van stemrecht verbonden aan de eventueel in het Fonds of in het vermogen van de Juridisch Eigenaar opgenomen effecten en het verrichten van alle overige handelingen ten behoeve van het Fonds, alles met inachtneming van hetgeen overigens in deze Overeenkomst en het prospectus van het Fonds is bepaald.
- 4.2 De Juridisch Eigenaar verstrekt aan de Beheerder voor zover noodzakelijk voor het verrichten van de in het vorige lid bedoelde handelingen een volmacht, met het recht van substitutie. Deze volmacht kan door de Juridisch Eigenaar worden ingetrokken of worden opgeschort. De Juridisch Eigenaar kan schriftelijk nadere eisen stellen aan de verstrekte volmacht.
- 4.3 De Beheerder zal periodiek, op nader tussen Partijen overeen te komen momenten, aan de Juridisch Eigenaar rapporteren over het verrichte beheer.
- 4.4 De Juridisch Eigenaar kan de Beheerder verplichten om transacties betreffende het beheer die na rapportage en toetsing niet door de Juridisch Eigenaar worden goedgekeurd in het kader van de regelmatige uitoefening van de beheerfunctie, indien en voor zover mogelijk, ongedaan te maken, zonder dat daarmee verband houdende kosten ten laste van het Fonds komen. De financiële gevolgen van de handelingen waartoe de volmacht zich niet uitstrekt, komen niet ten laste van het Fonds.
- 4.5 De Beheerder is bevoegd om onder haar verantwoordelijkheid een deel van het beheer en de daaruit voortvloeiende taken te doen uitoefenen door één of meer door hem te benoemen derden, niet zijnde de Juridisch Eigenaar.

Artikel 5. INFORMATIEPLICHT

- 5.1 Partijen zullen alle gegevens en informatie die noodzakelijk zijn voor een goede uitvoering van de taak van Partijen tijdig ter beschikking stellen aan de wederpartij.
- 5.2 Partijen zullen elkaar van alle wijzigingen in de bevoegdheid van zichzelf of hun vertegenwoordigers of gevolmachtigden terstond schriftelijk in kennis stellen. De wijzigingen zullen jegens de wederpartij eerst van kracht zijn na ontvangst door de wederpartij van de schriftelijke kennisgeving.

Artikel 6. AANSPRAKELIJKHEID

- 6.1 De Juridisch Eigenaar is jegens het Fonds en de houders van deelnemingsrechten aansprakelijk voor door hen geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van haar verplichtingen, ook indien de Juridisch Eigenaar de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.
- 6.2 De Juridisch Eigenaar is niet aansprakelijk voor enige schade die is veroorzaakt doordat de Beheerder in haar verantwoordelijkheden tekort schiet.
- 6.3 De Beheerder vrijwaart de Juridisch Eigenaar, alsmede haar personeel en/of door hem ingeschakelde personen of instellingen, voor aanspraken van houders van deelnemingsrechten of derden terzake van eventuele door die houders van deelnemingsrechten of derden geleden schade als gevolg van of in verband met handelen of nalaten van de Beheerder en/of de Juridisch Eigenaar en/of de houders van deelnemingsrechten, tenzij die schade is ontstaan door verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van zijn verplichtingen door de Juridisch Eigenaar.

Artikel 7. RECHTEN VAN DEELNEMING

Elke participant krijgt een bewijs van zijn/haar deelnemingsrecht.

Artikel 8. WIJZIGING VAN DE VOORWAARDEN

Een voorstel door de Beheerder tot wijziging van deze Overeenkomst of het prospectus van het Fonds wordt tezamen met de Juridisch Eigenaar gedaan.

Artikel 9. ZETEL FONDS

Het Fonds wordt geacht zetel te hebben ten kantore van de Beheerder.

Artikel 10. BENOEMING NIEUWE JURIDISCH EIGENAAR EN BEHEERDER

- 10.1 Indien de Juridisch Eigenaar te kennen geeft voornemens te zijn haar functie neer te leggen, wordt binnen een termijn van vier weken een vergadering van houders van deelnemingsrechten gehouden om in de benoeming van een nieuwe Juridisch Eigenaar te voorzien. Indien de Juridisch Eigenaar om welke reden dan ook haar functie niet langer uitoefent, terwijl geen opvolgend Juridisch Eigenaar is aangewezen, is de Beheerder gerechtigd een interim-Juridisch Eigenaar te benoemen, totdat de vergadering van houders van deelnemingsrechten een nieuwe Juridisch Eigenaar heeft aangewezen. De Beheerder is gehouden binnen vier weken nadat zich een dergelijke omstandigheid heeft voorgedaan, of de Juridisch Eigenaar anderszins haar voornemen te kennen heeft gegeven haar functie neer te leggen, een vergadering van houders van deelnemingsrechten bijeen te roepen ter aanwijzing van een nieuwe Juridisch Eigenaar.
- 10.2 Indien de Beheerder om welke reden dan ook haar functie niet langer uitoefent terwijl geen opvolgend Beheerder is aangewezen, is de Juridisch Eigenaar gerechtigd een interim-Beheerder te benoemen totdat de vergadering van houders van deelnemingsrechten een nieuwe Beheerder heeft aangewezen. De Juridisch Eigenaar is gehouden binnen vier weken nadat zich een dergelijke omstandigheid heeft voorgedaan, of de Beheerder anderszins haar voornemen te kennen heeft gegeven haar functie neer te leggen, een vergadering van houders van deelnemingsrechten bijeen te roepen ter aanwijzing van een nieuwe Beheerder.

Artikel 11. INSTEMMING VAN HOUDERS VAN DEELNEMINGSRECHTEN MET DE VOORWAARDEN

De Beheerder verplicht zich deze Overeenkomst aan aspirant-houders van deelnemingsrechten te overleggen, opdat zij alvorens over te gaan tot deelneming in het Fonds kennis zullen nemen van de bepalingen van deze Overeenkomst. Deelnemers worden geacht kennis te dragen van en zich te onderwerpen aan alle bepalingen van deze Overeenkomst.

Artikel 12. VERGOEDINGEN EN KOSTEN

- 12.1 De vergoeding aan de Juridisch Eigenaar, verschuldigd voor de uitvoering van de taak van de Juridisch Eigenaar zoals bij of krachtens de Wft is bepaald en verder is overeengekomen in deze Overeenkomst, komt ten laste van het Fonds. De vergoeding wordt van tijd tot tijd door partijen overeengekomen.
- 12.2 Indien kosten, niet begrepen in de vergoeding genoemd in artikel 12.1, verband houden met bij of krachtens de Wft voortvloeiende wijzigingen in de uitvoering van de taak van Juridisch Eigenaar, kan de Juridisch Eigenaar deze redelijkerwijs te maken kosten bij het Fonds in rekening brengen, doch niet dan nadat Partijen daarover overleg hebben gepleegd.
- 12.3 Alle in dit artikel bedoelde vergoedingen en kosten houden verband met de taak van de Juridisch Eigenaar. Overige kosten die ten laste van het Fonds komen, vloeien voort uit de bewaarneming van de effecten van het Fonds.
- 12.4 De Juridisch Eigenaar kan de Beheerder verplichten om transacties betreffende het beheer die na rapportage en toetsing niet door de Juridisch Eigenaar worden goedgekeurd in het kader van de regelmatige uitoefening van de beheerfunctie, indien en voor zover mogelijk, ongedaan te maken, zonder dat daarmee verband houdende kosten ten laste van het Fonds komen. De financiële gevolgen van de handelingen waartoe de volmacht zich niet uitstrekt, komen niet ten laste van het Fonds. Deze kosten worden genoemd in de Bewaarovereenkomst tussen de Bewaarder en de custodian, in deze CACEIS BANK, Netherlands Branch.

Artikel 13. VERBINDENDHEID

Partijen verbinden zich alsdan om de niet-verbindende bepalingen te vervangen door zodanige bepalingen die wel verbindend zijn en die zo min mogelijk – gelet op het doel en de strekking van deze Overeenkomst – afwijken van de niet-verbindende bepalingen.

Artikel 14. TOEPASSELIJK RECHT EN FORUMKEUZE

Op deze Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen die uit deze Overeenkomst voortvloeien, zullen in eerste aanleg worden voorgelegd aan de bevoegde rechter in het arrondissement Amsterdam, tenzij Partijen alsnog arbitrage of bindend advies zullen overeenkomen.

Artikel 15. ONTBINDENDE VOORWAARDEN

Deze Overeenkomst wordt aangegaan onder de ontbindende voorwaarde dat de vergunning of de vrijstelling bij of krachtens de Wft wordt ingetrokken en niet tijdig is voorzien in een nieuwe vergunning of vrijstelling bij of krachtens de Wft.

BIJLAGE IV

HOOFDLIJNEN DEPOSITARY OVEREENKOMST

Deze overeenkomst is gesloten tussen CACEIS BANK, Netherlands Branch, [hierna: bewaarder] en Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. [hierna: beheerder].

Op grond van deze overeenkomst:

- Heeft de beheerder van W&O Beleggingsfondsen de bewaarder aangewezen om de bewaardiensten en beleggingsdiensten (het ontvangen en doorgeven van orders) voor de beheerder en de subfondsen van W&O Beleggingsfondsen te verlenen;
- Voert de bewaarder haar bewaarfunctie uit overeenkomstig de regelgeving;
- Is de bewaarder verantwoordelijk voor het bewaren van de financiële instrumenten van W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen; en
- Houdt de bewaarder toezicht op de beheerder. Onder dit toezicht vallen de volgende zaken:
 - a. Het beheer van het fondsvermogen in overeenstemming met het bepaalde in het prospectus en de van toepassing zijnde regelgeving;
 - b. Verifiëring van eigendomsverkrijging van overige activa en correcte registratie daarvan;
 - c. Beleggingsbeleidcontrole;
 - d. Toezicht op kasstromen;
 - e. Toezicht op transacties: wordt bijvoorbeeld met betrekking tot de activa van W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen de tegenprestatie binnen de gebruikelijke termijnen aan W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen voldaan;
 - f. Toezicht op opbrengsten: krijgen deze een bestemming overeenkomstig het prospectus en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving;
 - g. Toezicht op de berekening van de waarde van het fondsvermogen en de intrinsieke waarde van de participaties: gebeurt dit overeenkomstig het prospectus en de van toepassing zijnde wet- en regelgeving; en
 - h. Toezicht op inkoop en uitgifte: krijgen participanten het juiste aantal participaties en wordt er correct afgerekend.

BIJLAGE V

HOOFDLIJNEN EXECUTION ONLY OVEREENKOMST

Deze overeenkomst is gesloten tussen CACEIS BANK, Netherlands Branch, Wijs & van Oostveen Fund Management BV en Stichting W&O Beleggingsfondsen

Op grond van deze overeenkomst:

- Geeft Wijs & van Oostveen Fund Management, zijnde de beheerder van W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen, de door haar geïnitieerde transacties in financiële instrumenten op bij CACEIS BANK, Netherlands Branch, welke laatste vervolgens de transacties uitvoert en/of afwikkelt, al dan niet met behulp van derden;
- Zal de bank – behoudens een specifieke instructie – alle redelijke maatregelen nemen om bij het uitvoeren van transacties het best mogelijke resultaat te behalen;
- Heeft de bank een eerste pandrecht ten aanzien van de activa van W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen tot zekerheid voor de verplichtingen die de beheerder jegens de bank uit hoofde van deze overeenkomst of enige andere overeenkomst heeft; en
- Kan de overeenkomst in de regel worden beëindigd door de juridisch eigenaar en de beheerder gezamenlijk met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste dertig dagen en door de bank met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste negentig dagen.

BIJLAGE VI

SAMENVATTING VAN DE MEEST RECENTE TEKST VAN DE STATUTEN VAN DE BEHEERDER

Artikel 1 DOEL

- 2 De vennootschap heeft ten doel:
 - a. het beheren van beleggingsinstellingen met alle bijkomende werkzaamheden;
 - b. het beheren van een individueel vermogen;
 - c. het adviseren over financiële instrumenten;
 - d. het bewaren/administreren van deelnemingsrechten in beleggingsinstellingen;
 - E. het ontvangen en doorgeven van orders van cliënten met betrekking tot financiële instrumenten, alles in de ruimste zin, daaronder begrepen alle handelingen en activiteiten welke met het vorenstaande direct of indirect enig verband houden of die aan het doel bevorderlijk kunnen zijn.

Artikel 2 KAPITAAL, AANDELEN

- 1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen van elk vijftig euro (€ 50,00) nominaal.

Artikel 9 BESTUUR

- 1 De vennootschap wordt bestuurd door een bestuur bestaande uit één of meer bestuurders die worden benoemd door de algemene vergadering.
- 2 De algemene vergadering stelt het aantal en de bezoldiging van de bestuurders vast.
- 3 De bestuurders kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Een schorsing kan nimmer langer dan drie maanden duren.
- 4 In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overige bestuurders of is de andere bestuurder met het bestuur belast. Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder zal de door de algemene vergadering daartoe aangewezen persoon tijdelijk met het bestuur zijn belast.

Artikel 11 VERTEGENWOORDIGING

- 1 Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De vennootschap wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door:
 - een directeur A zelfstandig;
 - twee directeurs B gezamenlijk;
 - een directeur B tezamen met een directeur A.

Artikel 12 BOEKJAAR, JAARREKENING, JAARVERSLAG

- 1 Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
- 2 De balans met de winst- en verliesrekening met als bijlage de toelichting op deze stukken, tezamen genoemd de jaarrekening, worden opgemaakt door het bestuur en telkenjare binnen vijf maanden na afloop van een boekjaar met het jaarverslag voor de aandeelhouders ter inzage gelegd ten kantore van de vennootschap. De algemene

vergadering is bevoegd om op grond van bijzondere omstandigheden de termijn van vijf maanden met ten hoogste zes maanden te verlengen.

- 3 De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; ontbreekt de handtekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van de reden melding gemaakt.
- 4 De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de wet de benoeming van een register accountant of een Accountant Administratie consulent voorschrijft en het tot vaststelling bevoegde orgaan geen kennis heeft kunnen nemen van de accountantsverklaring die aan de jaarrekening moest zijn toegevoegd, onverminderd het bepaalde in afdelingen 8 en 9 van titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- 5 De algemene vergadering is het tot vaststelling van de jaarrekening bevoegde orgaan. Indien alle aandeelhouders tevens bestuurder van de vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door alle bestuurders niet als vaststelling van die jaarrekening in de zin van artikel 210 lid 5 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.
- 6 Het bestuur is verplicht de jaarrekening en de administratie zeven jaar lang te bewaren. De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens, uitgezonderd de op papier gestelde balans en winst- en verliesrekening, kunnen op een andere gegevensdrager worden overgebracht en bewaard mits de overbrenging geschiedt met juiste en volledige weergave der gegevens en deze gegevens gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden.

Artikel 13

BESTEMMING VAN DE WINST EN VASTSTELLING VAN UITKERINGEN

- 1 De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
- 2 Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 3 Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee en daarop wordt geen winst uitgekeerd, behoudens indien en voor zover het betreft met vruchtgebruik belaste aandelen waarop - of op de certificaten waarvan - reeds ten tijde van de verkrijging door de vennootschap een vruchtgebruik gevestigd was. Zij geven evenmin recht op een aandeel in het liquidatiesaldo.
- 4 De algemene vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen met inachtneming van het bepaalde in de leden 1 en 2 van dit artikel. Tevens kan het bestuur besluiten tot het uitkeren van een interim- dividend uit de winst van het lopende boekjaar.

SLOTVERKLARINGEN

- 1 Het geplaatste kapitaal bedraagt bij de oprichting achtentwintigduizend euro (€ 28.000,00), verdeeld in vijfhonderdzestig (560) aandelen van elk vijftig euro (€ 50,00) nominaal.
- 2 Het gestorte kapitaal bedraagt bij de oprichting éénhonderdvijfentwintigduizend euro (€ 125.000,00), hetgeen meer op de aandelen is gestort dan de nominale waarde, zijnde een bedrag ad zevenennegentigduizend euro (€ 97.000,00), zal gelden als agio.

BIJLAGE VII

SAMENVATTING VAN DE MEEST RECENTE TEKST VAN DE STATUTEN VAN DE BEWAARDER

Artikel 2 DOEL

2.2 De vennootschap heeft ten doel:

- a. het optreden als bewaarder van beleggingsinstellingen en Icbe's als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht ("Wft");
- b. het verlenen van beleggingsdiensten en nevendiensten als bedoeld in de Wft;
- c. het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer (waaronder begrepen het zijn van bestuurder als bedoeld in de Wet toezicht trustkantoren), over andere ondernemingen, van welke aard ook, voorts het financieren van derden, het op enigerlei wijze stellen van zekerheid of het zich verbinden voor verplichtingen van derden; en
- d. al hetgeen met het vorenstaande onder a tot en met c verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Artikel 3 AANDELENSTRUCTUUR

- 3.1.1 Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit één of meer aandelen van vijfhonderd euro (€ 500,-) elk.

Artikel 7 BESTUUR. TOEZICHT OP BESTUUR.

- 7.1.1 De vennootschap wordt bestuurd door het bestuur onder toezicht van de raad van commissarissen, indien en zolang deze met inachtneming van artikel 7.5.1 is ingesteld. Het bestuur bestaat uit ten minste twee (2) natuurlijke personen of uit ten minste een rechtspersoon.
- 7.1.2 Bestuurders en commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. De algemene vergadering kan hen te allen tijde schorsen en ontslaan. De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een bestuurder te schorsen.
- 7.1.3 Ingeval van belet of ontstentenis of van een of meer bestuurders zijn de overblijvende bestuurders of is de enig overblijvende bestuurder tijdelijk met het bestuur belast, onverminderd de bevoegdheid van de raad van commissarissen – indien en zolang deze is ingesteld – om een tijdelijke bestuurder ter vervanging van de bestuurder waarop het belet of ontstentenis van toepassing is aan te wijzen.
- Ingeval van belet of ontstentenis van alle bestuurders of de enige bestuurder is de persoon die de algemene vergadering daartoe heeft aangewezen casu quo zal aanwijzen casu quo – indien en zolang deze is ingesteld – de raad van commissarissen tijdelijk met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om een of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen.

Artikel 7.4 VERTEGENWOORDIGING

- 7.4.1 Het bestuur, zomede iedere bestuurder afzonderlijk, is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen.

Artikel 9 BOEKJAAR, JAARSTUKKEN

- 9.1.1 Het boekjaar is gelijk aan het kalenderjaar.
- 9.1.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van elk boekjaar – behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden – maakt het bestuur een jaarrekening op en legt zij deze voor de vergadergerechtigden ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- 9.1.3 De jaarrekening gaat vergezeld van de verklaring van de accountant bedoeld in artikel 9.2, zo de daar bedoelde opdracht is verstrekt, van het jaarverslag, tenzij artikel 2:339 BW niet voor de vennootschap geldt en van de in artikel 2:392 lid 1 BW bedoelde overige gegevens, voor zover het in dat lid bepaalde op de vennootschap van toepassing is.
- 9.1.4 De jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgaaf van de reden melding gemaakt.
- 9.1.5 De opgemaakte jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering, tenzij de opgemaakte jaarrekening conform artikel 8.1.3 reeds is vastgesteld.