

VOORSTEL ACTUALISATIE EN WIJZIGING PROSPECTUS EN TOELICHTING

Van : beheerder Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. en Stichting W&O Beleggingsfondsen

Aan : participanten subfondsen van W&O Beleggingsfondsen

Datum : 1 september 2026

1. INLEIDING

In dit document zijn de belangrijkste wijzigingen van het prospectus van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en haar subfondsen opgenomen.

2. WERKING VAN PROSPECTUS TEGENOVER PARTICIPANTEN

Het nieuwe prospectus:

- bezit de datum van 1 september 2026;
- heeft als publicatiedatum 1 september 2026;
- is onmiddellijk van kracht ten opzichte van nieuwe participanten vanaf 1 september 2026; en
- is tegenover bestaande participanten van kracht per 1 oktober 2026, één maand na publicatiedatum. Binnen deze periode van een maand kunnen de bestaande participanten op grond van de voorwaarden zoals opgenomen in het oude prospectus uittreden.

3. ACTUALISERING

Ieder jaar actualiseert de beheerder het prospectus onder meer op grond van het nieuwe jaarbericht, gewijzigde wet- en regelgeving, verduidelijkingen en taalverbeteringen. Hier kan [het nieuwe prospectus](#) worden gedownload.

4. WIJZIGINGEN

4A. BRIGHT NEW WORLD FUSEERT MET ALPHA INNOVATION FUND

In de maand augustus heeft de beheerder alle participanten in het Bright New World geïnformeerd over de fusie met Alpha Innovation Fund per 1 oktober 2026 en daarmee de liquidatie van Bright New World.

In het prospectus zijn het supplement en Annex II van het Bright New World verwijderd.

4B. LIQUIDITEITSBEHEERSINSTRUMENTEN (LMT'S)

In het prospectus stonden reeds enkele liquiditeitsbeheersinstrumenten, vaak afgekort als LMT's (van het Engelse 'Liquidity Management Tools'). De beheerder heeft twee nieuwe toegevoegd, welke op grond van de regelgeving (AIFMD II) verplicht zijn om op te nemen. Om LMT's uit te leggen, hierbij het volgende voorbeeld. Stel dat heel veel participanten tegelijk hun geld uit een beleggingsfonds willen halen. Om aan al die verzoeken te kunnen voldoen, moet de beheerder dan snel beleggingen verkopen, wat dan soms tegen een minder gunstige prijs gedaan moet worden dan wanneer daar rustig de tijd voor was genomen. Dat is nadelig voor iedereen die in het beleggingsfonds blijft zitten. Om onder meer dit te voorkomen, beschikt de beheerder over een aantal instrumenten om de in- en uitstroom van geld in en uit het beleggingsfonds te beheersen. Deze instrumenten heten liquiditeitsbeheersinstrumenten. Ze zijn er om alle participanten (zowel de zittende participanten als de uittreders) te beschermen en eerlijk te behandelen.

De volgende LMT's, welke wettelijk verplicht zijn, heeft de beheerder nieuw toegevoegd aan het prospectus:

- Beperkingen op terugbetalingsverzoeken
- Verlenging van kennisgevingstermijnen

We hebben deze in het prospectus verwerkt in de paragrafen 8.6 en 8.7.

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].

In het geval van opschorting zal de AFM onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder.

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. De Beheerder stelt de AFM in kennis overeenkomstig het interne LMT-beleid.

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].

In het supplement van ABS Fund en Private Equity Fonds zijn met betrekking tot de LMT's die zijn opgenomen in de paragrafen 8.5, 8.6 en 8.7 van het prospectus aanvullende bepalingen opgenomen.

Private Equity Fonds	
Afwijkende verlengde termijn als bedoeld in paragraaf 8.7 'Verlenging van kennisgevingstermijn' van het prospectus	Ten hoogste 90 werkdagen

ABS Fund	
Afwijkend percentage (op fondsniveau) als bedoeld in paragraaf 8.5 'Opschortmogelijkheid'	5%
Afwijkende drempel (op fondsniveau) als bedoeld in paragraaf 8.6 'Beperkingen op terugbetalingsverzoeken'	5%
Afwijkende drempel (op participantniveau) als bedoeld in paragraaf 8.6 'Beperkingen op terugbetalingsverzoeken'	1% Indien een participant op een betreffend handelsmoment een of meerdere opdrachten tot uittreding plaatst, die tezamen meer bedragen dan 1% van de op dat handelsmoment geldende intrinsieke waarde van het ABS Fund, heeft de Beheerder de bevoegdheid om het deel van de opdrachten van die participant dat de drempel overschrijdt, tot één of meerdere handelsmomenten uit te stellen.

Afwijkende verlengde termijn als bedoeld in paragraaf 8.7 'Verlenging van kennisgevingstermijn' van het prospectus	Ten hoogste 90 werkdagen
--	--------------------------

4C. ACTUALISATIE INDIRECTE BELEGGINGEN

Alle kosten van de indirecte beleggingen zijn geactualiseerd.

4D. ACTUALISATIE INTRINSIEKE WAARDE FONDSVERMOGEN EN PARTICIPATIE

De intrinsieke waarde van het fondsvermogen en participatie van ieder beleggingsfonds is geactualiseerd.

Amsterdam, 1 september 2026

Beheerder
Wijs & van Oostveen Fund Management B.V.

Juridisch Eigenaar
Stichting W&O Beleggingsfondsen