

PROSPECTUS

W&O Beleggingsfondsen

Versie 10 maart 2021

INHOUDSOPGAVE

| | | |
|-----------------|---|-------|
| 1. | BELANGRIJKE INFORMATIE | 3 |
| 2. | DOELSTELLING EN BELEGGINGSBELEID | 7 |
| 3. | RISICOPROFIEL | 8 |
| 4. | FISCALE ZAKEN | 11 |
| 5. | VERGOEDINGEN EN OVERIGE KOSTEN | 13 |
| 6. | PARTICIPATIES / PARTICIPANTEN ALGEMEEN | 16 |
| 7. | TOETREDING | 18 |
| 8. | UITTREDING, SWITCHEN EN OVERIGE | 20 |
| 9. | VASTSTELLING WAARDE FONDSVERMOGEN EN INTRINSIEKE WAARDE PARTICIPATIES | 23 |
| 10. | RESULTAATSBESTEMMING | 24 |
| 11. | ORGANISATIE: BEHEERDER, JURIDISCH EIGENAAR, BEWAARDER EN CUSTODIAN/ORDERUITVOERDER | 25 |
| 12. | VERSLAGLEGGING EN INFORMATIEVERSTREKKING | 34 |
| 13. | UITVOERING STEMRECHTEN | 36 |
| 14. | DUURZAAMHEIDSVERKLARING | 36 |
| 15. | OVERIGE INFORMATIE | 38 |
| 16. | VERKLARING BEHEERDER EN GOEDKEUREND ASSURANCE-RAPPORT VAN DE ACCOUNTANT | 41-42 |
| BIJLAGEN | | |
| I. | Fondsvoorwaarden | 44 |
| II. | Supplementen Subfondsen | 53 |
| | Bijlage II-A Supplement W&O Bright New World | 54 |
| | Bijlage II-B Supplement W&O Europees Aandelenfonds | 59 |
| | Bijlage II-C Supplement W&O Europees Obligatiefonds | 64 |
| | Bijlage II-D Supplement W&O Asset Backed Securities Fund | 72 |
| III. | Overeenkomst tot het houden van juridisch eigendom | 78 |
| IV. | Hoofdlijnen Depositary Overeenkomst | 82 |
| V. | Hoofdlijnen Execution Only Overeenkomst | 83 |
| VI. | Samenvatting statuten Beheerder | 84 |
| VII. | Samenvatting statuten Bewaarder | 86 |

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 open-end 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 wordt 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. Deze Subfondsen zijn elk een fonds voor gemene rekening met een looptijd voor onbepaalde tijd. In de paraplustructuur zijn de volgende Subfondsen opgenomen:

1. W&O Bright New World
2. W&O Europees Aandelenfonds
3. W&O Europees Obligatiefonds
4. W&O Asset Backed Securities 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.

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'.

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 BELEGGERSINFORMATIE

Ten behoeve van ieder Subfonds is de Essentiële Beleggersinformatie opgesteld met informatie over het product, de kosten en de risico's. **Loop geen onnodig risico, lees de Essentiële Beleggersinformatie.** Het Fonds adviseert geïnteresseerden 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, de essentiële beleggersinformatie, 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 beschikbaar op www.wijsbeleggingsfondsen.nl, tenzij in Bijlage II in een of meerdere Supplementen een andere website is opgenomen.

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 BDO Audit & Assurance B.V. op.

BEHEERDER : Wijs & van Oostveen Fund Management B.V.
Herengracht 493, 1017 BT Amsterdam

www.wijsbeleggingsfondsen.nl
[Klantenportaal W&O Beleggingsfondsen](#)

www.jouw-pensioen.nl
[Klantenportaal JOUW](#)

JURIDISCH EIGENAAR : Stichting W&O Beleggingsfondsen
Herengracht 493, 1017 BT Amsterdam

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

ACCOUNTANT : BDO Audit & Assurance B.V.
Krijgsman 9, 1186 DM Amstelveen

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 waardestijging 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, zoals accountantskosten, 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, zoals kosten van toezicht, vergoeding monitorings- en toezichtstaken van Bewaarder en de beheervergoeding.

Tegenpartijrisico (kredietrisico of debiteurenrisico) Het risico dat een uitgevende instelling of een tegenpartij ten aanzien van een reeds ingenomen positie in gebreke blijft. Het in gebreke blijven van een tegenpartij kan een direct negatief gevolg hebben voor de waarde van de betreffende belegging en daarmee de intrinsieke waarde 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 mag worden, 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.

Inflatie 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 bieden 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 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. Daarnaast worden grote kostenposten over een geheel jaar gespreid betaald.

Indien een Subfonds direct en/of indirect belegt in niet vrij verhandelbare liquide beursgenoteerde beleggingen zijn in het kader van het beheer van het liquiditeitsrisico in het Supplement van het betreffende Subfonds aanvullende restricties opgenomen.

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.** 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. 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 marktbevingen in deze klassen. Een acceptabel niveau van het concentratierisico wordt nagestreefd.

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 kunnen uitsluitend worden overgedragen aan de Subfondsen of aan bloed- of aanverwanten in de rechte lijn. In uitzonderlijke situaties kan sprake zijn van verminderde verhandelbaarheid van de rechten van deelneming van een Subfonds. Toetreden 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.

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.

4. FISCALE ZAKEN

4.1. HET FONDS/DE SUBFONDSEN

De participaties in het Fonds/de Subfondsen kunnen uitsluitend worden overgedragen aan de Subfondsen of aan bloed- of aanverwanten in de rechte linie. 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 BELEGGERS

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 30% 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 heffingvrije vermogen. In 2021 bedraagt het heffingsvrij vermogen € 50.000,- (€ 100.000,- 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 voor 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 heeft de Beheerder het recht om dit meerdere in rekening te brengen bij het betreffende Subfonds. Van de laatste mogelijkheid zal de Beheerder alleen gebruikmaken in extreme situaties, waarin een vergoeding van het meerdere op grond van de redelijkheid en billijkheid niet door de Beheerder gedragen behoort te worden.

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

5.2 VERGOEDINGEN

5.2.1 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.

5.2.2 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.

5.2.3 Kosten promotie -zie Supplement Subfonds-

Deze vergoeding heeft betrekking op de kosten voor marketing- en communicatie, waaronder drukwerk, promotie- en portokosten).

5.2.4 Kosten digitale applicaties -zie Supplement Subfonds-

Een vergoeding voor de kosten die worden gemaakt voor het ter beschikking stellen van digitale applicaties, zoals een klantenportaal.

5.2.5 Accountants- en advieskosten -zie Supplement Subfonds-

Deze vergoeding heeft betrekking op de kosten van controle van het jaarbericht, werkzaamheden met betrekking tot het halfjaarbericht en het prospectus van het Fonds/de Subfondsen door de externe accountant. Tevens vallen hieronder de kosten van juridische en fiscale adviseurs of adviseurs met betrekking tot onder andere de beleggingen van de Subfondsen.

5.2.6 ICT Kosten -zie Supplement Subfonds-

Een vergoeding voor de ICT-gerelateerde kosten die worden gemaakt ten behoeve van het Fonds/de Subfondsen.

5.2.7 Vergoeding overige kosten -zie Supplement Subfonds-

Onder de vergoeding voor overige kosten vallen:

- de kosten voor de custodian (CACEIS BANK, Netherlands Branch) voor de bewaring van de financiële instrumenten van het Fonds/de Subfondsen;
- 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 van toezicht door De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten;
- de kosten zoals lokale belastingen (bijvoorbeeld Stamp Duty en de Financial Transaction Taks); 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 wordt een vergoeding in rekening gebracht bij de toe- of uittredende participant, berekend over de afdigteprijs, 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. 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.

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, alsmede eventueel gevestigde rechten van vruchtgebruik of pand, 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.

Participaties zijn niet overdraagbaar, behoudens inkoop door het Fonds/Subfonds zelf en overdracht aan bloed- of aanverwanten in de eerste graad van de participant. Op participaties kan een recht van vruchtgebruik en een recht van pandrecht worden gevestigd. Vestiging van een recht van vruchtgebruik kan alleen geschieden ten behoeve van bloed- of aanverwanten in de eerste graad van de participant. Een

overdracht van een recht van vruchtgebruik en een overdracht ingevolge uitoefening van een pandrecht kan alleen geschieden ten behoeve van bloed- of aanverwanten in de eerste graad van de participant.

Ingeval van ontbinding van de huwelijksvermogensgemeenschap waarin een participant is gehuwd en in het geval van een verdeling van de gemeenschap van goederen of een andere vorm van deelgenootschap, is voor verkrijging of toedeling van participaties mededeling aan de Beheerder vereist. Aan de Beheerder dienen zodanige bescheiden, ter beoordeling van de Beheerder zelf, te worden overlegd welke de Beheerder nodig heeft om te bepalen wie rechthebbende is tot de participaties.

Bij overlijden van een participant dienen zijn rechtsopvolgers binnen één maand na het overlijden de Beheerder hiervan op de hoogte te stellen en aan te geven wie gerechtigde is tot de participaties van de overledene. Indien een participatie tot een onverdeeldheid behoort, kunnen de gerechtigden slechts door een door hen schriftelijk aangewezen persoon hun uit die 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 rechthebbende is tot de participaties.

Door de Beheerder wordt geen vergoeding in rekening gebracht bij overdracht van participaties aan bloed of aanverwanten in de eerste graad van de participant, bij vestiging van een pandrecht of vruchtgebruik op participaties, bij overgang van participaties krachtens erfopvolging en bij verdeling van een huwelijksgoederengemeenschap of andere gemeenschap waartoe participaties behoren.

7. Toetreding

7.1 ALGEMEEN

Hierna worden in hoofdlijnen belangrijke administratieve zaken uiteengezet. Een meer gedetailleerde en actuele uitwerking hiervan vindt u op www.wijsbeleggingsfondsen.nl.

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 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 4.2.2, 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.

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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl.

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 SUBBFONDSEN

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.

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 participantennummer | Geblokkeerd participantennummer |
|---|--|---|
| 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 participantennummer. |

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.

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

In het geval van opschorting vindt uittreding altijd plaats tegen de intrinsieke waarde op het betreffende handelsmoment. Opdrachten tot uittreding worden uitgevoerd in volgorde van binnenkomst van de opdrachten.

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.

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

8.6 SWITCHEN

Switchen is mogelijk met de andere Subfondsen. Een switch is een toe- en uittreding in verschillende fondsen op hetzelfde handelsmoment. In het Supplement van het Subfonds zijn de switchkosten opgenomen.

8.7 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.

8.8 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.

8.9 SLUITEN PARTICIPATIENUMMER

De Beheerder is bevoegd een participantennummer te sluiten. Het voorgenoemde zal te allen tijde gebeuren binnen de kaders van de redelijkheid en billijkheid.

8.10 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.

8.11 PROTEST, RECLAME EN PLICHT TOT SCHADEBEPERKING

8.11.1 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.

8.11.2 RECLAMEREN BINNEN 7 DAGEN

Indien de participant de inhoud van de in paragraaf 8.11.1 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.

8.11.3 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.

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 tegen de laatst gedane beurskoers of notering. Indien de meest recente koers nog niet bekend is gemaakt, wordt voor deze beleggingen de laatst bekende koers gebruikt. 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 waarderingsgrondslagen, zoals bepaald in Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de betreffende richtlijn voor de jaarverslaggeving. De toegepaste waarderingsgrondslagen van de beleggingen zijn tevens opgenomen in het (half)jaarbericht.

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 uitreding 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.

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 Beheerder maximaal dertig kalenderdagen na desbetreffende transactiedatum hierover wordt geïnformeerd. Een afwijking van 0,25% en meer ten opzichte van de juiste intrinsieke waarde wordt van materiële omvang geacht.

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.

11.1.3 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-uittreksel van Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. zijn te downloaden vanaf www.wijsbeleggingsfondsen.nl 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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl.

11.1.11 DELEGATIE VAN BEHEERDERSTAKEN AAN WIJS & VAN OOSTVEEN B.V.

11.1.11.1 DELEGATIE VAN BEHEERDERSTAKEN AAN WIJS & VAN OOSTVEEN B.V.

De Beheerder heeft aan Wijs & van Oostveen B.V., ook wel gedelegeerde genoemd, een aantal beheerderstaken gedelegeerd. De gedelegeerde beheerderstaken betreffen onder anderen:

- a. Compliancefunctie;
- b. Juridische functie;
- c. Uitvoer portefeuillebeheer/beleggingsbeleid, waaronder uitvoer van de handel (de interne handelingen om een order op te stellen en richting de externe orderuitvoerder CACEIS BANK, Netherlands Branch, te sturen);
- d. IT-werkzaamheden;
- e. Waardering en prijsstelling: vaststellen en controleren netto intrinsieke waarde;
- f. Financiële administratie; en
- g. Uitvoeren (rapportage)verplichtingen richting toezichthouders/belastingdienst.

Dit voorgaande hebben partijen vastgelegd in een Delegatie-overeenkomst.

11.1.11.2 RECHTSVORM, VESTIGINGSPLAATS EN VERBONDENHEID

Wijs & van Oostveen B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en is gevestigd aan de Herengracht 493 in Amsterdam 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.

11.2 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 de Herengracht 493, 1017 BT in Amsterdam 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 en de Bewaarder 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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl, 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.F.M.D. Abadie, J. Saliba en C.P. Duvaud.

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

11.3.4 EIGEN VERMOGEN

CACEIS BANK, Netherlands Branch, beschikt minimaal over het ingevolge de Wet op het financieel toezicht vereiste eigen vermogen. Het boekjaar van de Bewaarder is gelijk aan het kalenderjaar. Binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar wordt het jaarbericht (jaarverslag en jaarrekening) opgemaakt, gecontroleerd door een accountant en gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel.

11.3.5 BELANGRIJKE DOCUMENTEN

De statuten, de jaarberichten en het KvK-uittreksel zijn te downloaden vanaf www.wijsbeleggingsfondsen.nl, liggen ter inzage ten kantore van de Bewaarder en worden op verzoek kosteloos toegezonden aan participanten.

11.3.6 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.

11.3.7 GEBRUIKMAKING VAN DERDEN

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

11.3.8 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.

11.3.9 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.F.M.D. Abadie, J. Saliba en C.P. Duvaud.

11.4.5 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.

11.4.6 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.

11.4.7 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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl.

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 Frelsun Consultancy FZE. 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.

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: www.wijsbeleggingsfondsen.nl.

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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl. 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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl.

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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl. De betreffende opgave wordt ten minste maandelijks 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 www.wijsbeleggingsfondsen.nl.

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. 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 de Beheerder, bepaalde informatieverplichtingen inzake onder meer transparantie in het meewegen van de negatieve duurzaamheidsimpact bij investeringsbeslissingen en de publicatie van precontractuele duurzaamheidsinformatie. De Beheerder verklaart hierbij dat voornamelijk:

- de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren door de Beheerder niet in aanmerking worden genomen met betrekking tot de door haar beheerde beleggingsfondsen;
- duurzaamheidsrisico's niet in beleggingsbeslissingen van de Beheerder zijn geïntegreerd; en
- de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van de door de Beheerder aangeboden financiële producten niet door de Beheerder worden beoordeeld.

14.2 DUURZAAMHEIDSCOMMISSIE

De Beheerder is zich terdege bewust van de noodzaak dat de wereld in 2050 de doelen behaalt die gesteld zijn door het VN-klimaatakkoord van Parijs. De Beheerder geeft hierbij aan dat het voor de onderneming de hoogste prioriteit heeft om bij te dragen aan de totstandkoming van deze doelen. De Beheerder heeft tijd, kennis en middelen nodig om de duurzaamheidsonderdelen zo efficiënt mogelijk in haar bedrijfsvoering te implementeren. De Beheerder heeft een Duurzaamheidscommissie ingesteld, waarin seniorleden van de Beleggingscommissie, de afdelingen Marketing, Compliance en Risicobeheer zitting hebben, die er onder meer voor moet zorgen dat de Beheerder binnen twee jaar de duurzaamheidsrisico's in haar bedrijfsvoering heeft geïmplementeerd, financiële producten aanbiedt die duurzame beleggingen ten doel hebben en financiële producten aanbiedt met duurzame kenmerken.

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 drie maanden tevoren schriftelijk in kennis te stellen. De Beheerder is bevoegd tot liquidatie over te gaan tenzij binnen twee maanden 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. 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 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.

15.6 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.

15.7 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, Herengracht 493, 1017 BT 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, 10 maart 2021

Wijs & van Oostveen Fund Management B.V.

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

Aan: 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 Amsterdam onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus d.d. 10 maart 2021 van W&O Beleggingsfondsen, in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste 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. Daarnaast 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 dat 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 fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen' (NVKS) 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 fouten of fraude, 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.

Amstelveen, 10 maart 2021

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

drs. M.F. Meijer 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, open-end beleggingsfonds voor gemene rekening.
- 2.2 Het Fonds en de Subfondsen zijn opgericht voor onbepaalde tijd.

ARTIKEL 3. DOEL EN WERKINGSSFEER

- 3.1 Het beheer en de bewaring van het Fonds 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 kan 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 artikelliden 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:
- stortingen ter verkrijging van Participaties;
 - 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;
 - vruchten en andere voordelen die zijn opgekomen uit de onder (a) en (b) bedoelde inbreng; en
 - 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, namen van Participanten, alsmede eventueel gevestigde rechten van vruchtgebruik of pandrecht staan vermeld, met vermelding van de nummering van de gehouden of bezwaarde participatie en de datum van verkrijging of vestiging. Elke Participant krijgt een bewijs van inschrijving.
- 9.2 Iedere Participant of houder van een beperkt recht op Participaties 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 of houder van een beperkt recht op Participaties, 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 betreffend Subfonds per de voorgaande werkdag vastgesteld.
- 10.2 De waarde van de vermogensbestanddelen van het Subfonds worden vastgesteld met inachtneming van de waarderingsmethoden 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 waarderingsgrondslagen.
- 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 en overdracht aan bloed- of aanverwanten in de rechte lijn van de Participant.
- 12.2 Ingeval van ontbinding van de huwelijksvermogensgemeenschap waarin een Participant is gehuwd en in het geval van een verdeling van de gemeenschap van goederen of een andere vorm van deelgenootschap, is voor verkrijging of toedeling van Participaties mededeling aan de Beheerder vereist. Aan de Beheerder dienen zodanige bescheiden, ter beoordeling van de Beheerder zelf, te worden overlegd welke de Beheerder nodig heeft om te bepalen wie rechthebbende is tot de Participaties.

ARTIKEL 13. UITTREDING 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.
- 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 gevegd 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. In het geval van opschorting vindt uittreding altijd plaats tegen de Intrinsieke waarde op het betreffende handelsmoment. Opdrachten tot uittreding worden uitgevoerd in volgorde van binnenkomst van de opdrachten. 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. In het geval van opschorting zal de AFM onverwijld worden geïnformeerd door de Beheerder.
- 13.5 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, met uitzondering van een recht van vruchtgebruik of pandrecht ten behoeve van bloed- of aanverwanten in de rechte lijn van de Participant.

- 14.2 Een overdracht van een recht van vruchtgebruik en een overdracht ingevolge uitoefening van een pandrecht kan alleen geschieden ten behoeve van bloed- of aanverwanten in de rechte linie van de Participant.

ARTIKEL 15. OPROEPINGEN EN MEDEDELINGEN

- 15.1 Oproepingen van en mededelingen aan Participanten en houders van beperkte rechten op Participaties 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:
- door ontbinding;
 - door vrijwillig aftreden;
 - doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt of doordat hij op andere wijze het vrije beheer over (een deel van) zijn vermogen verliest; en
 - 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:
- door ontbinding;
 - door vrijwillig aftreden;
 - doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt of doordat hij op andere wijze het vrije beheer over (een deel van) zijn vermogen verliest; en
 - 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 aanbrenge welk 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 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 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 drie maanden tevoren schriftelijk in kennis te stellen. De Beheerder is bevoegd tot liquidatie over te gaan tenzij binnen twee maanden 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.
- 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 3/4 van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste 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. TOEPASSELIJK RECHT EN BEVOEGDE RECHTER

- 24.1 De rechtsbetrekkingen tussen de Beheerder, de Juridisch Eigenaar, de Bewaarder en de Participanten enerzijds zijn onderworpen aan het Nederlandse recht.
- 24.2 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 25. SLOTBEPALINGEN

- 25.1 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.
- 25.2 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.

- 25.3 Indien de Participant de inhoud van de in artikel 25.2 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.
- 25.4 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 SUBFONDSEN

In de paraplustructuur van het W&O Beleggingsfondsen zijn drie subfondsen opgenomen. Hierna volgen de supplementen die horen bij de betreffende subfondsen.

Bijlage II-A. Supplement W&O Bright New World

Bijlage II-B. Supplement W&O Europees Aandelenfonds

Bijlage II-C. Supplement W&O Europees Obligatiefonds

Bijlage II-D. Supplement W&O Asset Backed Securities Fund

BIJLAGE II-A

SUPPLEMENT W&O BRIGHT NEW WORLD

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 6 april 1993 voor onbepaalde tijd.

1. DEELNAME

Het W&O Bright New World is een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, ten minste 10 tot 15 jaar, waarbij men een hoog rendement nastreeft. 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 W&O Bright New World hanteert een actieve strategie en beoogt voor beleggers een vermogensgroei **op lange termijn te realiseren door te beleggen in thema's en trends die zich richten op technologische vooruitgang die vaak bijdragen aan een betere wereld.** Als referentie benchmark hanteert het Subfonds voor 50% de MSCI World Net Total Return Index en voor 50% de Russell 2000 Index.

De MSCI World Index is een breed samengestelde index van circa 1600 ondernemingen uit 23 ontwikkelde economieën, waaronder de Europese landen, Verenigde Staten, Canada, Australië, Nieuw-Zeeland, Israël en Hong Kong. Deze index is een belangrijke maatstaf voor wereldwijde beleggingen in de ontwikkelde economieën. De MSCI World Index volgt circa 85% van de totale beurswaarde van elk land in de index.

De Russell 2000 index bestaat uit 2000 Amerikaanse aandelen met de kleinste beurswaarde, geselecteerd uit de 3000 Amerikaanse aandelen met de grootste beurswaarde. De Russell 2000 index bestaat daarmee uit **Amerikaanse 'small en midkap' aandelen.**

Het Subfonds heeft als beleggingsdoelstelling het verslaan van de gecombineerde benchmark over de middellange termijn.

3. BELEGGINGSBELEID

Het W&O Bright New World 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 en vaak een bijdrage aan een betere wereld leveren, zoals een betere gezondheid, een beter milieu en betere voedselopbrengst.

Bij de selectie van financiële instrumenten worden verschillende factoren in aanmerking genomen zoals de omzet, 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 en andere factoren.

Daarnaast kunnen obligaties en vastgoedfondsen een onderdeel vormen van het te voeren beleggingsbeleid.

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 W&O Bright New World geldt dat minimaal 50% in aandelen moet worden belegd en dat 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 W&O Bright New World. 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. Het Subfonds is gecategoriseerd in klasse 6, aangezien de waarde van de participatie kan fluctueren en er dus aanzienlijke kansen zijn op zowel verlies als winst.



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

- Concentratierisico
- Liquiditeitsrisico
- Afwikkelingsrisico
- Inflatierisico
- 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 | | |
|--|--|--|
| Denominatie | | EUR |
| ISIN | | NL0000909901 |
| Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen | | Twee keer per maand |
| De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds | | € 64.786.706 [per 1 maart 2021] |
| De meest recente intrinsieke waarde van een participatie | | € 173,90 [per 1 maart 2021] |
| 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 2.500 |
| 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 | 1,20% | Het percentage wordt per jaar berekend over het fondsvermogen. De maandag voorafgaand aan het bepalen van de intrinsieke waarde (1e en 3e dinsdag van de maand) worden de vergoeding en kosten in rekening gebracht ad 1/24 deel van het percentage van de waarde van het fondsvermogen per einde van die maandag. Deze vergoeding wordt per dag gereserveerd. Aan het einde van genoemde maandag wordt de totale reservering vergeleken met de werkelijke vergoeding op grond van de waarde van het fondsvermogen op dat moment. Eventuele tekorten of overschotten worden ten laste of ten bate van het Subfonds gebracht. |
| Transactievergoeding | 0,20% | |
| Kosten promotie | 0,50% | |
| Kosten Digitale applicaties | 0,10% | |
| Accountants- en advieskosten | 0,10% | |
| ICT kosten | 0,05% | |
| Overige kosten | 0,10% | |
| TOTAAL: 2,25% | | |
| Toetreding | | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand |
| Termijn indienen toetredingsverzoek | | Een storting voor toetreding per dinsdag dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur op de rekening van het Subfonds te zijn bijgeschreven. In dat geval worden participaties op dinsdag aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is de storting later dan maandag 24:00 uur op de rekening van het Subfonds bijgeschreven dan worden |

| | |
|--|---|
| | de participaties op het eerstvolgende toetredingsmoment aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. |
| Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties | 0,5% van de afdigfeprijs |
| Uittreding | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand |
| Termijn indienen uittredingsverzoek | Een verzoek van de participant tot verkoop van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende uittredingsmoment verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. |
| Minimaal uittredingsbedrag | EUR 50 |
| Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties | 1,25 % van de afdigfeprijs |
| Switch | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand |
| Termijn indienen switchverzoek | Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht en de nieuwe participaties aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende uittredingsmoment respectievelijk toetredingsmoment verkocht respectievelijk aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. |
| Switchen mogelijk met andere subfondsen | Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen |
| Switchkosten | Voor de aankoop wordt 0,5% over de waarde van het aankoopbedrag in rekening gebracht. Voor de verkoop wordt 0,5% over de waarde van het verkoopbedrag in rekening gebracht, indien de waarde van dit verkoopbedrag de waarde van het aankoopbedrag overschrijdt. Voor de verkoop wordt niets in rekening gebracht, indien de waarde van het verkoopbedrag niet de waarde van het aankoopbedrag overschrijdt. |
| 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 KOSTENOVERZICHT *)

| | 2020 | % | 2019 | % | 2018 | % | 2017 | % | 2016 | % |
|---|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| Totale gemiddelde intrinsieke waarde **) | 42.460 | | 39.108 | | 36.749 | | 35.107 | | 34.632 | |
| Intrinsieke waarde participatie per einde jaar | 157,83 | | 131,11 | | 99,57 | | 106,57 | | 97,89 | |
| Waardeverandering intrinsieke waarde | 20,38% | | 31,68% | | -6,57% | | 8,87% | | 11,56% | |
| BEHEERKOSTEN | | | | | | | | | | |
| Beheervergoeding | 514 | | 479 | | 447 | | 425 | | 416 | |
| Transactiekostenvergoeding | 141 | | 164 | | 242 | | 230 | | 225 | |
| Drukwerk-, promotie- en portiekosten | 249 | | 66 | | 165 | | 164 | | 47 | |
| | <u>904</u> | 2,13% | <u>709</u> | 1,81% | <u>854</u> | 2,32% | <u>819</u> | 2,33% | <u>688</u> | 1,99% |
| BEWAARKOSTEN | | | | | | | | | | |
| Kosten bewaring en margin | <u>31</u> | 0,07% | <u>31</u> | 0,08% | <u>34</u> | 0,09% | <u>32</u> | 0,09% | <u>31</u> | 0,09% |
| OVERIGE KOSTEN | | | | | | | | | | |
| Toezichtskosten | 9 | | 11 | | 4 | | 13 | | 13 | |
| Accountants- en advieskosten | 15 | | 19 | | 25 | | 32 | | 36 | |
| EMIR-rapportage | - | | - | | 2 | | - | | 7 | |
| Kosten digitale applicaties | 104 | | 79 | | - | | - | | - | |
| Overig | 137 | | 105 | | 35 | | 59 | | 41 | |
| | <u>265</u> | 0,62% | <u>214</u> | 0,55% | <u>66</u> | 0,18% | <u>104</u> | 0,30% | <u>97</u> | 0,28% |
| Het totaal van de drukwerk-, promotie en portiekosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen. | <u>1,21%</u> | | <u>0,72%</u> | | <u>0,63%</u> | | <u>0,76%</u> | | <u>0,42%</u> | |
| TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR | | | | | | | | | | |
| | <u>1.200</u> | 2,83% | <u>954</u> | 2,44% | <u>954</u> | 2,60% | <u>955</u> | 2,72% | <u>816</u> | 2,36% |

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

**) Het gemiddelde vermogen wordt berekend op basis van de waarde per meetmoment, gedeeld door dit aantal meetmomenten. Meetmomenten zijn ieder toe- en uitredingsmoment en 31 december van het voorgaande jaar en 31 december van het huidige jaar.

Bijlage II-B

SUPPLEMENT W&O EUROPEES AANDELENFONDS

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 10 november 2018 voor onbepaalde tijd.

1. DEELNAME

Het W&O Europees Aandelenfonds is een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, ten minste 10 tot 15 jaar, waarbij men een hoog rendement nastreeft. 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 W&O Europees Aandelenfonds is om rendement te behalen door middel van een gebalanceerde mix van liquide Europese aandelen, liquide alternatieve beleggingen en liquiditeiten. Het Subfonds streeft daarbij naar een gemiddeld rendement van 6-8% per jaar. Binnen het Subfonds wordt door de Beheerder een actief beleggingsbeleid gevoerd. Als referentie benchmark hanteert zij daarvoor de STOXX+ Europe 600 Minimum Variance EUR Net Return Index. De STOXX+ Europe 600 Minimum Variance Index weegt de componenten van de onderliggende STOXX Europe 600 Index zodat portefeuillevariantie wordt geminimaliseerd. STOXX gebruikt het factormodel van Axioma voor het optimalisatieproces. Het Subfonds heeft als beleggingsdoelstelling het verslaan van de benchmark over de middellange termijn.

3. BELEGGINGSBELEID

Het W&O Europees Aandelenfonds belegt voornamelijk in Europese liquide aandelen of soortgelijke instrumenten die verhandelbaar zijn via een gereguleerde markt of een andere markt in financiële instrumenten. De beleggingen worden gespreid over minimaal 20 individuele aandelen en soortgelijke instrumenten. Daarnaast kan het Subfonds beleggen in liquide alternatieve beleggingen, bijvoorbeeld via andere beleggingsinstellingen. De samenstelling van deze vermogenscategorie zal vooral afhankelijk zijn van de minder traditionele mogelijkheden die naast obligaties en aandelen door de markt worden aangeboden. In dit kader kan met name gedacht worden aan hoogrentende obligaties, converteerbare obligaties en beschermingsstrategieën. De basisvaluta van het Subfonds is de euro. Het Subfonds kan echter ook handelen in financiële instrumenten die in andere valuta genoteerd zijn. Desgewenst kan een eventueel valutarisico (gedeeltelijk) worden afgedekt.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: Europese beurzen, waaronder met name Frankfurt, Parijs, Amsterdam, Madrid, Milaan en Brussel.

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 W&O Europees Aandelenfonds geldt dat:

- I. alleen direct kan worden belegd in de volgende financiële instrumenten:
 - a. aandelen;
 - b. andere met aandelen vergelijkbare instrumenten;
 - c. geldmarktinstrumenten;
 - d. liquiditeiten, in de vorm van deelnemingsrechten in een erkend geldmarktfonds; en
 - e. deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen die voornamelijk beleggen in onder a, b en/of c genoemde instrumenten;
- II. maximaal 100% van het Fondsvermogen kan worden belegd in de onder I onder a, b, c, d of e genoemde financiële instrumenten;
- III. maximaal 100% van het Fondsvermogen kan worden belegd in de onder I genoemde financiële instrumenten, die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereguleerde markt of een andere markt in financiële instrumenten;
- IV. in afwijking van I kan maximaal 40% van het Fondsvermogen worden belegd in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen als bedoeld onder I onder f.

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 W&O Europees Aandelenfonds. 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. Het Subfonds is gecategoriseerd in klasse 6, aangezien de waarde van de participatie kan fluctueren en er dus aanzienlijke kansen zijn op zowel verlies als winst.



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
- Inflatierisico
- 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 | | |
|--|--|--|
| Denominatie | | EUR |
| ISIN | | NL0013051535 |
| Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen | | Twee keer per maand |
| De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds | | € 48.984.983 (per 1 maart 2021) |
| De meest recente intrinsieke waarde van een participatie | | € 7,54534 (per 1 maart 2021) |
| 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 2.500 |
| 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 | 1,00% | Het percentage wordt per jaar berekend over het fondsvermogen. De maandag voorafgaand aan het bepalen van de intrinsieke waarde (1e en 3e dinsdag van de maand) worden de vergoeding en kosten in rekening gebracht ad 1/24 deel van het percentage van de waarde van het fondsvermogen per einde van die maandag. Deze vergoeding wordt per dag gereserveerd. Aan het einde van genoemde maandag wordt de totale reservering vergeleken met de werkelijke vergoeding op grond van de waarde van het fondsvermogen op dat moment. Eventuele tekorten of overschotten worden ten laste of ten bate van het Subfonds gebracht. |
| Transactievergoeding | 0,15% | |
| Kosten promotie | 0,40% | |
| Kosten Digitale applicaties | 0,10% | |
| Accountants- en advieskosten | 0,10% | |
| ICT kosten | 0,05% | |
| Overige kosten | 0,10% | |
| TOTAAL 1,9% | | |
| Toetreding | | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand |
| Termijn indienen toetredingsverzoek | | Een storting voor toetreding per dinsdag dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur op de rekening van het Subfonds te zijn bijgeschreven. In dat geval worden participaties op dinsdag aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is de storting later dan maandag 24:00 uur op de rekening van het Subfonds bijgeschreven dan worden de participaties op het eerstvolgende toetredingsmoment aangekocht |

| | |
|--|---|
| | tegen de geldende intrinsieke waarde. |
| Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties | 0,5 % van de afdigteprijs |
| Uittreding | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand |
| Termijn indienen uittredingsverzoek | Een verzoek van de participant tot verkoop van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende uittredingsmoment verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. |
| Minimaal bedrag uittredingsverzoek | EUR 50 |
| Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties | 1,25 % van de afdigteprijs |
| Switch | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand |
| Termijn indienen switchverzoek | Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht en de nieuwe participaties aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende uittredingsmoment respectievelijk toetredingsmoment verkocht respectievelijk aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. |
| Switchen mogelijk met andere subfondsen | Ja, met de overige Subfondsen van het W&O Beleggingsfondsen |
| Switchkosten | Voor de aankoop wordt 0,5% over de waarde van het aankoopbedrag in rekening gebracht. Voor de verkoop wordt 0,5% over de waarde van het verkoopbedrag in rekening gebracht, indien de waarde van dit verkoopbedrag de waarde van het aankoopbedrag overschrijdt. Voor de verkoop wordt niets in rekening gebracht, indien de waarde van het verkoopbedrag niet de waarde van het aankoopbedrag overschrijdt. |
| 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 KOSTENOVERZICHT *)

| | 2020 | % | 2019 | % | 2018 | % |
|---|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| Totale gemiddelde intrinsieke waarde **) | 38.389 | | 29.416 | | 28.254 | |
| Intrinsieke waarde participatie per einde jaar | 7,73445 | | 8,80663 | | 2 | |
| Waardeverandering intrinsieke waarde | -12,17% | | 14,73% | | n.v.t. | |
| BEHEERKOSTEN | | | | | | |
| Beheervergoeding | 390 | | 296 | | 33 | |
| Transactiekostenvergoeding | 129 | | 74 | | - | |
| Drukwerk-, promotie- en portiekosten | 212 | | 153 | | 6 | |
| | <u>731</u> | 1,90% | <u>523</u> | 1,78% | <u>39</u> | 0,14% |
| BEWAARKOSTEN | | | | | | |
| Kosten bewaring en margin | <u>35</u> | 0,09% | <u>32</u> | 0,11% | <u>-</u> | 0,00% |
| OVERIGE KOSTEN | | | | | | |
| Toezietskosten | 8 | | 12 | | 1 | |
| Accountants- en advieskosten | 19 | | 22 | | 2 | |
| Kosten digitale applicaties | 94 | | 59 | | - | |
| Overig | 136 | | 166 | | 5 | |
| | <u>257</u> | 0,67% | <u>259</u> | 0,88% | <u>8</u> | 0,03% |
| Het totaal van de drukwerk-, promotie en portiekosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen. | <u>1,22%</u> | | <u>1,40%</u> | | <u>0,05%</u> | |
| TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR | | | | | | |
| | <u>1.023</u> | 2,66% | <u>814</u> | 2,77% | <u>47</u> | 0,17% |

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

**) Het gemiddelde vermogen wordt berekend op basis van de waarde per meetmoment, gedeeld door dit aantal meetmomenten. Meetmomenten zijn ieder toe- en uitredingsmoment en 31 december van het voorgaande jaar en 31 december van het huidige jaar.

BIJLAGE II-C SUPPLEMENT W&O EUROPEES OBLIGATIEFONDS

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 10 november 2018 voor onbepaalde tijd.

1. DEELNAME

Het W&O Europees Obligatiefonds is een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een middellange beleggingshorizon, ten minste 5 tot 10 jaar, waarbij men beoogt de risico's beperkt te houden.

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het W&O Europees Obligatiefonds is te beleggen in liquide financiële instrumenten, maar zonder de specifieke risico's van het beleggen in aandelen. Het Subfonds heeft een gemiddelde rendementsdoelstelling van 1-3% per jaar. Als referentie benchmark hanteert het Subfonds voor 75% de Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index en voor 25% de Bloomberg Barclays EURO ABS Floating Total Return Index Value Unhedged EUR.

De Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index omvat in euro luidende obligaties van hoge kwaliteit (Investment Grade). Opname in de index is gebaseerd op de valuta van de uitgifte, en niet de vestiging van de uitgever. De belangrijkste categorieën in de index zijn de staatsleningen en bedrijfsleningen.

De Bloomberg Barclays EURO ABS Floating Total Return Index Value Unhedged EUR is een index die het rendement volgt van investment-grade, floating rate notes, uitgegeven in euro's.

Het Subfonds heeft als beleggingsdoelstelling het verslaan van de gecombineerde benchmark over de middellange termijn.

3. BELEGGINGSBELEID

Het W&O Europees Obligatiefonds belegt voornamelijk in liquide investment-grade obligaties, en liquide (vastrentende) alternatieve beleggingen. De beleggingen in investment-grade obligaties en soortgelijke instrumenten worden gespreid over minimaal 10 individuele financiële instrumenten. Hierbij wordt voornamelijk belegd in Europese uitgevende instellingen. Hierbij zal een spreiding worden aangebracht over verschillende risicofactoren, zoals sector, kredietwaardigheid, looptijd en land. Daarnaast kan het W&O Europees Obligatiefonds beleggen in liquide alternatieve (vastrentende) beleggingen, bijvoorbeeld via andere beleggingsinstellingen. De samenstelling van deze vermogenscategorie zal vooral afhankelijk zijn van de minder traditionele mogelijkheden die naast obligaties door de markt worden aangeboden. In dit kader kan onder meer gedacht worden aan indextrackers op obligaties, hoogrentende obligaties en beschermingsstrategieën. Een eventueel valutarisico kan worden afgedekt.

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.

Tot 40% kan het Subfonds beleggen in het W&O Asset Backed Securities Fund. Informatie met betrekking tot dit fonds kan de participant vinden in Bijlage II-D en op www.absfund.nl.

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

Als aanvullende restricties voor het W&O Europees Obligatiefonds geldt dat:

- I. alleen direct kan worden belegd in de volgende financiële instrumenten:
 - a. obligaties;
 - b. andere verhandelbare schuldinstrumenten dan obligaties;
 - c. geldmarktinstrumenten;
 - d. liquiditeiten, in de vorm van deelnemingsrechten in een erkend geldmarktfonds; en
 - e. deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen die voornamelijk beleggen in onder a, b en/of c genoemde financiële instrumenten;
- II. maximaal 100% van het Fondsvermogen kan worden belegd in de onder I onder a, b, c, d of e genoemde financiële instrumenten;
- III. minimaal 70% van de beleggingen in de onder I onder a, b respectievelijk c genoemde financiële instrumenten heeft minimaal een investment grade rating;
- IV. maximaal 100% van het Fondsvermogen kan worden belegd in de onder I genoemde financiële instrumenten, die niet zijn toegelaten tot of worden verhandeld op een gereguleerde markt of een andere markt in financiële instrumenten, die dus onder meer een mindere mate van verhandelbaarheid kennen;
- V. in afwijking van I kan maximaal 40% van het Fondsvermogen worden belegd in deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen als bedoeld onder I onder e.

| Restricties inzake concentratie- en liquiditeitsrisico | |
|--|--|
| Uitstaand leningbedrag voor IG leningen | ≥ € 500 miljoen |
| Uitstaand leningbedrag voor HY leningen | ≥ € 250 miljoen |
| % Euro denominated | ≥ 80% van het Fondsvermogen |
| % Investment Grade | ≥ 70% van de beleggingen genoemd onder I onder a, b en c |
| % in Non Rated obligaties (IG geclassificeerd) | ≤ 30% van de beleggingen genoemd onder I onder a |
| % in Non Rated obligaties (HY geclassificeerd) | ≤ 30% van de beleggingen genoemd onder I onder a |
| % High Yield obligaties | ≤ 30% van de beleggingen genoemd onder I onder a |
| Deelnemingsrechten andere beleggingsinstellingen | ≤ 40% van het Fondsvermogen |
| % individuele debiteur met IG status | ≤ 20% van de beleggingen genoemd onder I onder a |
| % individuele debiteur met HY status | ≤ 10% van de beleggingen genoemd onder I onder a |
| % vreemde valuta | ≤ 20% van het Fondsvermogen |
| Liquiditeiten | ≤ 100% |

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 W&O Europees Obligatiefonds. 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. Het Subfonds is gecategoriseerd in klasse 3, aangezien wordt beoogd om de risico's beperkt te houden.



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 | | |
|--|-------|--|
| Denominatie | | EUR |
| ISIN | | NL0013051543 |
| Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen | | Twee keer per maand |
| De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds | | € 51.509.369 (per 1 maart 2021) |
| De meest recente intrinsieke waarde van een participatie | | € 7,35686 (per 1 maart 2021) |
| Minimaal toetredingsbedrag | | EUR 50 |
| 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 2.500 |
| 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 | 0,70% | Het percentage wordt per jaar berekend over het fondsvermogen. De maandag voorafgaand aan het bepalen van de intrinsieke waarde (1e en 3e dinsdag van de maand) worden de vergoeding en kosten in rekening gebracht ad 1/24 deel van het percentage van de waarde van het fondsvermogen per einde van die maandag. Deze vergoeding wordt per dag gereserveerd. Aan het einde van genoemde maandag wordt de totale reservering vergeleken met de werkelijke vergoeding op grond van de waarde van het fondsvermogen op dat moment. Eventuele tekorten of overschotten worden ten laste of ten bate van het Subfonds gebracht. |
| Transactievergoeding | 0,10% | |
| Kosten promotie | 0,30% | |
| Kosten Digitale applicaties | 0,10% | |
| Accountants- en advieskosten | 0,10% | |
| ICT kosten | 0,05% | |
| Overige kosten | 0,10% | |
| TOTAAL: 1,45% | | |

| | | | | |
|---|---|------------------|---------------|---------------|
| Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's. | Het W&O Europees Obligatiefonds 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 |
| W&O Asset Backed Securities Fund | 25,4% | GEEN* | GEEN* | GEEN* |
| iShares Eur Inflation Linked Govt Bond ETF | 2,7% | 0,25% | 0,00% | 0,007% |
| Lyxor BoaAML \$ High Yield Bond ETF | 1,0% | 0,30% | 0,00% | 0,003% |
| Xtrackers II Eur High Yield Corporate Bond ETF | 1,0% | 0,20% | 0,00% | 0,002% |
| TOTAAL | | | | 0,01% |
| | * 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 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand | | | |
| Termijn indienen toetredingsverzoek | Een storting voor toetreding per dinsdag dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur op de rekening van het Subfonds te zijn bijgeschreven. In dat geval worden participaties op dinsdag aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is de storting later dan maandag 24:00 uur op de rekening van het Subfonds bijgeschreven dan worden de participaties op het eerstvolgende toetredingsmoment aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. | | | |
| Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties | 0,5% van de afdigteprijs | | | |
| Uittreding | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand | | | |
| Termijn indienen uittredingsverzoek | Een verzoek van de participant tot verkoop van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende uittredingsmoment verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. | | | |
| Minimaal bedrag uittredingsverzoek | EUR 50 | | | |
| Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties | 1,25 % van de afdigteprijs | | | |
| Switch | Iedere 1 ^e en 3 ^e dinsdag van de maand | | | |
| Termijn indienen switchverzoek | Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht en de nieuwe participaties aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende | | | |

| | |
|--|---|
| | <p>uittredingsmoment respectievelijk toetredingsmoment verkocht respectievelijk aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde.</p> |
| Switchen mogelijk met andere subfondsen | Ja, met de overige Subfondsen van het W&O Beleggingsfondsen |
| Switchkosten | <p>Voor de aankoop wordt 0,5% over de waarde van het aankoopbedrag in rekening gebracht.</p> <p>Voor de verkoop wordt 0,5% over de waarde van het verkoopbedrag in rekening gebracht, indien de waarde van dit verkoopbedrag de waarde van het aankoopbedrag overschrijdt.</p> <p>Voor de verkoop wordt niets in rekening gebracht, indien de waarde van het verkoopbedrag niet de waarde van het aankoopbedrag overschrijdt.</p> |
| Minimaal bedrag switchverzoek | EUR 500 |
| Opschortmogelijkheid: specifieke bijzondere omstandigheid | Uitstroom meer dan 20% aantal uitstaande participaties |
| | <p>Indien op een betreffend handelsmoment de saldering van alle aan- en verkoopopdrachten resulteert in een uitstroom van meer dan 20% 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.</p> |

7. VERGELIJKEND OVERZICHT KOSTEN

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 KOSTENOVERZICHT *)

| | 2020 | % | 2019 | % | 2018 | % |
|--|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
| Totale gemiddelde intrinsieke waarde (**) | 45.900 | | 43.414 | | 44.068 | |
| Intrinsieke waarde participatie per einde jaar | 7,36050 | | 1 | | 3 | |
| Waardeverandering intrinsieke waarde | 0,13% | | 2,45% | | n.v.t. | |
| BEHEERKOSTEN | | | | | | |
| Beheervergoeding | 340 | | 371 | | 52 | |
| Transactiekostenvergoeding | 106 | | 80 | | | |
| Drukwerk-, promotie- en portikosten | 257 | | 203 | | 6 | |
| | <u>703</u> | 1,53% | <u>654</u> | 1,51% | <u>58</u> | 0,13% |
| BEWAARKOSTEN | | | | | | |
| Kosten bewaring en margin | <u>33</u> | 0,07% | <u>35</u> | 0,08% | <u>-</u> | 0,00% |
| OVERIGE KOSTEN | | | | | | |
| Toezichtskosten | 10 | | 14 | | 1 | |
| Accountants- en advieskosten | 30 | | 31 | | 2 | |
| Kosten digitale applicaties | 108 | | 86 | | - | |
| Overig | 218 | | 216 | | 4 | |
| | <u>366</u> | 0,80% | <u>347</u> | 0,80% | <u>7</u> | 0,02% |
| Het totaal van de drukwerk-, promotie en portikosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen. | <u>1,36%</u> | | <u>1,27%</u> | | <u>0,03%</u> | |
| TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR | | | | | | |
| | <u>1.102</u> | 2,40% | <u>1.036</u> | 2,39% | <u>65</u> | 0,15% |

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

**) Het gemiddelde vermogen wordt berekend op basis van de waarde per meetmoment, gedeeld door dit aantal meetmomenten. Meetmomenten zijn ieder toe- en uittredingsmoment en 31 december van het voorgaande jaar en 31 december van het huidige jaar.

BIJLAGE II-D

SUPPLEMENT W&O Asset Backed Securities Fund

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 4 augustus 2020 voor onbepaalde tijd.

Website: www.absfund.nl

1. DEELNAME

Het W&O Asset Backed Securities Fund is een Subfonds van het paraplufonds W&O Beleggingsfondsen en is met name geschikt voor beleggers met een lange beleggingshorizon, van ten minste 10 tot 15 jaar, die een hoger rendement dan op obligaties nastreven. 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 (hierna: ABS). 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.

Een participatie in het Subfonds is een offensieve belegging. De koersen van ABS en daarmee de koers van een participatie van het Subfonds kan zowel omhoog als omlaag sterk fluctueren.

2. DOELSTELLING

Het W&O Asset Backed Securities Fund beoogt voor beleggers vermogensgroei op langere termijn te realiseren. Het Subfonds streeft naar een gemiddeld rendement dat ligt tussen het rendement op aandelen en op obligaties van hoge debiteurenkwaliteit. Als referentie benchmark hanteert de Beheerder de Bloomberg Barclays EURO ABS Floating Total Return Index Value Unhedged EUR met een opslag van 2,5%. De Bloomberg Barclays EURO ABS Floating Total Return Index Value Unhedged EUR is een index die het rendement volgt van **investment-grade, floating rate notes, uitgegeven in euro's**.

Het Subfonds heeft als beleggingsdoelstelling het verslaan van de benchmark over de middellange termijn.

3. BELEGGINGSBELEID

Het W&O Asset Backed Securities Fund belegt hoofdzakelijk in deelnemingsrechten van beleggingsinstellingen die op hun beurt beleggen in ABS van hoofdzakelijk Europese debiteuren. 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 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 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 sterk fluctueren.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Als aanvullende restricties voor het W&O Asset Backed Securities Fund geldt dat:

- I. direct kan worden belegd in de volgende financiële instrumenten:
 - a. obligatieleningen met onderpand;
 - b. geldmarktinstrumenten;
 - c. liquiditeiten, in de vorm van deelnemingsrechten in een erkend geldmarktfonds; en
 - d. deelnemingsrechten van andere beleggingsinstellingen die beleggen in onder a en/of b genoemde financiële instrumenten;
- II. maximaal 100% van het Fondsvermogen kan worden belegd in de onder I onder a, b, c of d genoemde financiële instrumenten.

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 W&O Asset Backed Securities 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. Het Subfonds is geclassificeerd in klasse 4, omdat de waarde van de participatie schommelt en dus zowel de kansen op verlies als winst relatief hoog kunnen zijn.



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 | | |
|---|---|---------------------------------|
| Denominatie | | EUR |
| ISIN | | NL0015026485 |
| Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding en uittreding. | | Eén keer per maand |
| De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds | | € 14.441.567 [per 1 maart 2021] |
| De meest recente intrinsieke waarde van een participatie | | € 10,83836 [per 1 maart 2021] |
| Minimaal toetredingsbedrag | | |
| | Indien de belegging WEL ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is: | EUR 2.500,- |
| | Indien de belegging NIET ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is: | EUR 2.500,- |
| Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen | | |
| | Indien de belegging WEL ten | EUR 500,- |

| | | | | |
|---|--|--|---------------|---------------|
| behoefte van fiscaal gefaciliteerd vermogen is: | | | | |
| Indien de belegging <u>NIET</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is: | EUR 500,- | | | |
| Minimaal aan te houden waarde van de Participaties | EUR 500,- | | | |
| Beheervergoeding | 0,80% | Het percentage wordt per jaar berekend over het fondsvermogen. De maandag voorafgaand aan het bepalen van de intrinsieke waarde van de overige Subfondsen (1e en 3e dinsdag van de maand) worden de vergoeding en kosten in rekening gebracht ad 1/24 deel van het percentage van de waarde van het fondsvermogen per einde van die maandag. Deze vergoeding wordt per dag gereserveerd. Aan het einde van genoemde maandag wordt de totale reservering vergeleken met de werkelijke vergoeding op grond van de waarde van het fondsvermogen op dat moment. Eventuele tekorten of overschotten worden ten laste of ten bate van het Subfonds gebracht. | | |
| Transactievergoeding | 0,10% | | | |
| Kosten promotie | 0,30% | | | |
| Kosten Digitale applicaties | 0,10% | | | |
| Accountants- en advieskosten | 0,50% | | | |
| ICT kosten | 0,05% | | | |
| Overige kosten | 0,10% | | | |
| TOTAAL: 1,95% | | | | |
| Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's. | Het W&O Asset Backed Securities 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 |
| Astra Structured Credit | 21,6% | 1,75% | 0,11% | 0,402% |
| SCIO | 19,5% | 1,20% | 0,28% | 0,289% |
| LendInvest | 9,8% | 1,65% | 1,03% | 0,263% |
| TOTAAL | | | | 0,95% |
| Toetreding | Iedere 1 ^e dinsdag van de maand | | | |
| Termijn indienen toetredingsverzoek | Een storting voor toetreding per dinsdag dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur op de rekening van het Subfonds te zijn bijgeschreven. In dat geval worden participaties op dinsdag aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is de storting later dan maandag vóór 24:00 uur op de rekening van het Subfonds bijgeschreven dan worden de participaties op het eerstvolgende toetredingsmoment aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. | | | |
| Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties | 0,5% van de afgangprijs | | | |
| Uittreding | 1e dinsdag van de maand | | | |
| Termijn indienen uittredingsverzoek | Een verzoek van de participant tot verkoop van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag vóór 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende uittredingsmoment verkocht tegen de geldende intrinsieke waarde. | | | |
| Minimaal uittredingsbedrag | EUR 500,- | | | |

| | |
|---|---|
| Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties | 1,25 % van de afdigfeprijs |
| Extra uittredingskosten bij verkoop van participaties binnen 12 maanden na aankoop. | 5 % van de afdigfeprijs op het moment van uittreding met een minimum van € 125,-. NB: De beheerder heeft de bevoegdheid om dit geldbedrag bij de uittredende participant in rekening te brengen. Indien de beheerder van deze bevoegdheid gebruik maakt, dan komt het geldbedrag door middel van een storting op de rekening van het Subfonds ten goede aan de zittende participanten. |
| Switch | 1e dinsdag van de maand |
| Termijn indienen switchverzoek | Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande maandag vóór 24:00 uur door de beheerder te zijn ontvangen. In dat geval worden participaties op dinsdag verkocht en de nieuwe participaties aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. Is het verzoek later dan maandag 24:00 uur door de beheerder ontvangen dan worden de participaties op het eerstvolgende uittredingsmoment respectievelijk toetredingsmoment verkocht respectievelijk aangekocht tegen de geldende intrinsieke waarde. |
| Switchen mogelijk met andere subfondsen | Ja, met de overige Subfondsen van W&O Beleggingsfondsen |
| Switchkosten | Bij het switchen tussen Subfondsen geldt een tarief van 0,5% over de waarde van de uittreding, indien deze waarde geheel wordt herbelegd in een ander Subfonds. |
| Minimaal bedrag switchverzoek | EUR 500 |
| Opschortmogelijkheden: specifieke bijzondere omstandigheid | Uitstroom meer dan 20% aantal uitstaande participaties |
| | Indien op een betreffend handelsmoment de saldering van alle aan- en verkoopopdrachten resulteert in een uitstroom van meer dan 20% 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. |
| | Opdrachten met waarde boven EUR 250.000 |
| | Indien een participant op een betreffend handelsmoment een of meerdere opdrachten tot uittreding plaatst welke tezamen een waarde van EUR 250.000 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 250.000 overschrijdt, tot één of meerdere handelsmomenten uit te stellen. |
| Afwijking ten opzichte van het algemene deel van het prospectus | |
| Hoogte kosten zoals vermeld in paragraaf 5.5 van het prospectus. | De beheerder schat dat de drukwerk-, promotie- en portkosten zoals genoemd in paragraaf 5.2 en de kosten genoemd in paragraaf 5.4 'OVERIGE KOSTEN' tussen de 0% en 0,2% per jaar zullen zijn, berekend over het gemiddeld fondsvermogen van het Subfonds. |

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

Hierna is een vergelijkend kostenoverzicht opgenomen. Dit kostenoverzicht is gebaseerd op grond van het jaarbericht 2020 van W&O Beleggingsfondsen. Vanaf 10 maart 2021 is in het prospectus een nieuw kostenstructuur doorgevoerd.

In het kostenoverzicht zijn de kosten van het afgelopen jaar **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 KOSTENOVERZICHT *)

| | 2020 | % |
|--|--------------|-------|
| Totale gemiddelde intrinsieke waarde **) | 11.888 | |
| Intrinsieke waarde participatie per einde jaar | 10,57922 | |
| Waardeverandering intrinsieke waarde | NVT | |
| BEHEERKOSTEN | | |
| Beheervergoeding | 35 | |
| Transactiekostenvergoeding | 11 | |
| Drukwerk-, promotie- en portikosten | - | |
| | <u>46</u> | 0,39% |
| BEWAARKOSTEN | | |
| Kosten bewaring en margin | <u>3</u> | 0,03% |
| OVERIGE KOSTEN | | |
| Toezichtskosten | - | |
| Accountants- en advieskosten | - | |
| Kosten digitale applicaties | 6 | |
| Overig | <u>2</u> | |
| | <u>8</u> | 0,07% |
| Het totaal van de drukwerk-, promotie en portikosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen. | <u>0,07%</u> | |
| TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR | | |
| | <u>57</u> | 0,48% |

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

**) Het gemiddelde vermogen wordt berekend op basis van de waarde per meetmoment, gedeeld door dit aantal meetmomenten. Meetmomenten zijn ieder toe- en uittredingsmoment en 31 december van het voorgaande jaar en 31 december van het huidige jaar.

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 éénhonderdvijftigduizend 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.