

## 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

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 3 <sup>e</sup> dinsdag van de <b>maand</b> ) 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%	
<b>Toetreding</b>		Iedere 1 <sup>e</sup> en 3 <sup>e</sup> 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
<b>Uittreding</b>	Iedere 1 <sup>e</sup> en 3 <sup>e</sup> 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 afdigfeprijs
<b>Switch</b>	Iedere 1 <sup>e</sup> en 3 <sup>e</sup> 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 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 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		7,6762	
Waardeverandering intrinsieke waarde	-12,17%		14,73%		n.v.t.	
<b>BEHEERKOSTEN</b>						
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%
<b>BEWAARKOSTEN</b>						
Kosten bewaring en margin	<u>35</u>	0,09%	<u>32</u>	0,11%	<u>-</u>	0,00%
<b>OVERIGE KOSTEN</b>						
Toezichtskosten	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>	
<b>TOTALE KOSTEN FONDS  LOPENDE KOSTEN FACTOR</b>						
	<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.