

Bijlage II-B SUPPLEMENT GLOBAL TITANS FUND

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 10 november 2018 voor onbepaalde tijd.

Website: www.globaltitansfund.nl

1. DEELNAME

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

2. DOELSTELLING

De doelstelling van het Global Titans Fund is het behalen van vermogensgroei door te beleggen in laagvolatiele aandelen uit verschillende economische blokken: Europa, de VS, Japan, China. Binnen het subfonds wordt door de beheerder een actief beleggingsbeleid gevoerd. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 6-8% per jaar met een volatiliteit die lager is dan het marktgemiddelde. Als referentie hanteert het subfonds de volgende benchmark: 100% MSCI World Minimum Volatility Index .

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

3. BELEGGINGSBELEID

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

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

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

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

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

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Als aanvullende restricties voor het Global Titans Fund geldt:

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

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

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Global Titans Fund. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie (1) betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoog risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middel-groot-hoog en dat de kans dat Wijs & van Oostveen Fund Management u niet kan betalen wegens een slechte markt groot is.



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

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

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Global Titans Fund
Denominatie	EUR
ISIN	NL0013051535
Netto Intrinsieke Waarde-vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 74.139.054 [per 20 november 2023]
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 7,86568 [per 20 november 2023]

Minimaal toetredingsbedrag		
Indien de belegging <u>WEL</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:		EUR 50
Indien de belegging <u>NIET</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:		EUR 10.000
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen		
Indien de belegging <u>WEL</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:		EUR 50
Indien de belegging <u>NIET</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:		EUR 100
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties		EUR 100
Beheervergoeding	0,90%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.
Transactiekostenvergoeding	0,15%	
Kosten promotie	0,30%	
Kosten digitale applicaties	0,10%	
Accountants-, advies- en curatorkosten	0,10%	
ICT kosten	0,05%	
Overig	0,10%	
TOTAAL	1,70%	
Toetreding		iedere woensdag
Termijn indienen toetredingsverzoek		Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.
Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties		0,5% van de afdigteprijs
Uittreding		iedere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek		Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal bedrag uittredingsverzoek		EUR 50

Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	1,25% van de afgifteprijs
Switch	iedere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van het W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500

7. VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT

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

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

VERGELIJKEND KOSTENOVERZICHT *)

	2022	%	2021	%	2020	%	2019	%	2018	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde **]	69.715		59.185		38.389		29.416		28.254	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	7,54070		9,32716		7,73445		8,80663		7,67622	
Waardeverandering intrinsieke waarde	-19,15%		20,59%		-12,17%		14,73%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN										
Beheervergoeding	709		602		390		296		33	
Transactiekostenvergoeding	106		94		129		74		-	
Drukwerk-, promotie- en portiekosten	285		300		212		153		6	
	<u>1.100</u>	<u>1,58%</u>	<u>996</u>	<u>1,68%</u>	<u>731</u>	<u>1,90%</u>	<u>523</u>	<u>1,78%</u>	<u>39</u>	<u>0,14%</u>
BEWAARKOSTEN										
Kosten bewaring en margin	-	0,00%	3	0,01%	35	0,09%	32	0,11%	-	0,00%
OVERIGE KOSTEN										
Toezichtskosten	-		-		8		12		1	
Accountants- en advieskosten	-		4		19		22		2	
Kosten digitale applicaties	71		67		94		59		-	
Overig	176		173		136		166		5	
	<u>247</u>	<u>0,35%</u>	<u>244</u>	<u>0,41%</u>	<u>257</u>	<u>0,67%</u>	<u>259</u>	<u>0,88%</u>	<u>8</u>	<u>0,03%</u>
Het totaal van de drukwerk-, promotie en portiekosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen.	<u>0,76%</u>		<u>0,92%</u>		<u>1,22%</u>		<u>1,40%</u>		<u>0,05%</u>	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR	<u>1,347</u>	<u>1,93%</u>	<u>1,243</u>	<u>2,10%</u>	<u>1,023</u>	<u>2,66%</u>	<u>814</u>	<u>2,77%</u>	<u>47</u>	<u>0,17%</u>

*) 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.