

BIJLAGE II-C SUPPLEMENT DYNAMIC EURO BOND FUND

Behorend bij prospectus W&O Beleggingsfondsen.

Opgericht per 10 november 2018 voor onbepaalde tijd.

Website: www.dynamiceurobondfund.nl

1. DEELNAME

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

2. DOELSTELLING

Het Dynamic Euro Bond Fund beoogt voor beleggers vermogensgroei op langere termijn te realiseren. Het Subfonds heeft een rendementsdoelstelling van 4% per jaar. 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 Dynamic Euro Bond Fund belegt direct of indirect (via deelnemingsrechten van beleggingsinstellingen) breed gespreid in verschillende subcategorieën die vallen binnen de beleggingscategorie vastrentende waarden. Hierbij kan bijvoorbeeld worden gedacht aan beleggingen in de subcategorieën: investment grade bedrijfs- of staatsobligaties, high yield bedrijfs- of staatsobligaties, Asset Backed Securities (ABS), Additional Tier One (AT1), obligaties van bedrijven of overheden in opkomende markten en inflation-linked obligaties. Hierbij zal een brede spreiding worden aangebracht over verschillende risicofactoren, zoals sector, kredietwaardigheid, looptijd en land. Een eventueel valutarisico kan worden afgedekt.

De beheerder kan onder andere beleggen in de volgende financiële instrumenten:

- a. obligaties;
- b. andere verhandelbare schuldinstrumenten dan obligaties;
- c. geldmarktinstrumenten;

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

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

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

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

Inkomsten uit beleggingen worden niet uitgekeerd maar zullen worden herbelegd.

4. BELEGGINGSRESTRICTIES

Voor het Dynamic Euro Bond Fund gelden de volgende restricties:

Restricties inzake concentratie- en liquiditeitsrisico	
% Investment Grade en geldmarktfondsen	≥ 20% van het Fondsvermogen
% Opkomende markten	≤ 20% van het Fondsvermogen
% High Yield	≤ 25% van het Fondsvermogen
% ABS	≤ 35% van het Fondsvermogen
Belegging in het ABS Fund. Informatie met betrekking tot dit fonds kan de participant vinden in Bijlage II-D en op www.absfund.nl .	≤ 35% van het Fondsvermogen
% individuele debiteur met IG status	≤ 20% van het Fondsvermogen, tenzij het een Europese overheid met ten minste een AA2 rating (Moody's) en/of een AA rating (S&P) betreft. In dat geval geldt ≤ 50%
% individuele debiteur met HY status	≤ 10% van het Fondsvermogen
% vreemde valuta	≤ 20% van het Fondsvermogen
% beleggingen genoemd in paragraaf 3 'Beleggingsbeleid' onder f	≤ 15% van het Fondsvermogen
Liquiditeiten en geldmarktfondsen	≤ 100% van het Fondsvermogen
Geen enkele vorm van hefboomwerking is toegestaan.	

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

Hiernaast is een risico-indicator opgenomen. De historische gegevens, zoals die voor de berekening van deze synthetische indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Dynamic Euro Bond Fund. Deze risico-indicator is aan veranderingen onderhevig. Niet kan worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie gedurende het bestaan van het Subfonds ongewijzigd blijft. De indeling van het Subfonds kan in de tijd variëren. De indeling van een fonds in de laagste risico- en opbrengstcategorie (1) betekent nog niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat Wijs & van Oostveen Fund Management u niet kan betalen wegens een slechte markt aanwezig is.



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

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

Zie ook paragraaf 3.3. van het prospectus.

6. EIGENSCHAPPEN, VERGOEDINGEN EN KOSTEN

Algemeen	Dynamic Euro Bond Fund
Denominatie	EUR
ISIN	NL0013051543
Netto Intrinsieke Waarde­vaststelling (afgifteprijs), toetreding, uittreding, switchen	Eén keer per week
De meest recente totale intrinsieke waarde van het Subfonds	€ 50.267.241 (per 20 november 2023)
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie	€ 6,40018 (per 20 november 2023)
Minimaal toetredingsbedrag	
Indien de belegging <u>WEL</u> ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50

Indien de belegging NIET ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 10.000			
Minimaal toetredingsbedrag vervolgstortingen				
Indien de belegging WEL ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 50			
Indien de belegging NIET ten behoeve van fiscaal gefaciliteerd vermogen is:	EUR 100			
Minimaal aan te houden waarde van de Participaties	EUR 100			
Beheervergoeding	0,60%	Het genoemde percentage is op jaarbasis. De kosten worden wekelijks per dinsdag in rekening gebracht ad 1/52 deel van het percentage over de waarde van het fondsvermogen per dinsdag einde dag.		
Transactiekostenvergoeding	0,10%			
Kosten promotie	0,20%			
Kosten digitale applicaties	0,10%			
Accountants-, advies- en curatorkosten	0,10%			
ICT kosten	0,05%			
Overig	0,10%			
TOTAAL: 1,25%				
Kosten die voortvloeien uit directe of indirecte beleggingen in andere beleggingsinstellingen of abi's.	Het Dynamic Euro Bond Fund belegt per datum van het prospectus in de hier genoemde beleggingsfondsen. De kosten zijn verkregen door raadpleging van het prospectus, factsheet, jaarberichten, due diligence questionnaire van de betreffende entiteiten.			
	Gewicht	Beheerfee	Overig	Kosten
ABS Fund	28.4%	1.60%	0.30%	0.541%
Beleggingsfonds 1	3.4%	0.39%	0.00%	0.013%
Beleggingsfonds 2	1.4%	0.20%	0.00%	0.003%
TOTAAL				0.557%
	* Indien een Subfonds belegt in een ander Subfonds neemt de Beheerder maatregelen ter voorkoming van dubbele kosten. Bij het samenstellen van de netto intrinsieke waarde op de betreffende handelsmomenten wordt het betreffende Subfonds vanuit de Beheerder gecompenseerd voor de kosten die vanuit het andere Subfonds toekomen aan de Beheerder.			
Toetreding	Iedere woensdag			
Termijn indienen toetredingsverzoek	Toetreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een storting voor toetreding op de transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag voor 24:00 uur op de rekening van Stichting W&O Beleggingsfondsen bij de ABN AMRO te zijn bijgeschreven.			

Toetredingskosten bij iedere aankoop van participaties	0,5% van de afdigteprijs
Uittreding	ledere woensdag
Termijn indienen uittredingsverzoek	Uittreding vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot uittreding op transactiedatum dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Minimaal bedrag uittredingsverzoek	EUR 50
Uittredingskosten bij iedere verkoop van participaties	1,25% van de afdigteprijs
Switch	ledere woensdag
Termijn indienen switchverzoek	Een switch vindt plaats op woensdag (transactiedatum) en wordt verwerkt tegen de vastgestelde intrinsieke waarde per de voorafgaande dinsdag. Een verzoek van de participant tot switch van participaties dient uiterlijk de voorafgaande zondag vóór 24:00 uur door de Beheerder te zijn ontvangen.
Switchen mogelijk met andere subfondsen	Ja, met de overige Subfondsen van het W&O Beleggingsfondsen
Switchkosten	De participant betaalt, indien voor het betreffende Subfonds van toepassing, zowel de verkoopkosten van het te verkopen Subfonds als de aankoopkosten van het aan te kopen Subfonds.
Minimaal bedrag switchverzoek	EUR 500
Opschortmogelijkheid: 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.

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 *)

	2022	%	2021	2021	%	2020	%	2019	%	2018	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde **]	51.719		53.162	45.900		43.414		44.068			
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	6,28300		7,38177	7,36050		7,35061		7,17503			
Waardeverandering intrinsieke waarde	-14,88%		0,29%	0,13%		2,45%		n.v.t.			
BEHEERKOSTEN											
Beheervergoeding	271		283	340		371		52			
Transactiekostenvergoeding	39		43	106		80					
Drukwerk-, promotie- en portikosten	116		190	257		203		6			
	426	0,82%	516	703	1,53%	654	1,51%	58	0,13%		
BEWAARKOSTEN											
Kosten bewaring en margin	-	0,00%	3	33	0,07%	35	0,08%	-	0,00%		
OVERIGE KOSTEN											
Toezichtskosten	-		-	10		14		1			
Accountants- en advieskosten	-		3	30		31		2			
Kosten digitale applicaties	39		43	108		86		-			
EMIR-rapportage	-		-	-		-		-			
Overig	96		139	218		216		4			
	135	0,26%	185	366	0,80%	347	0,80%	7	0,02%		
Het totaal van de drukwerk-, promotie en portikosten en de OVERIGE KOSTEN als percentage van het gemiddeld beheerd vermogen,	0,49%		0,71%	1,36%		1,27%		0,03%			
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR	561	1,08%	704	1.102	2,40%	1.036	2,39%	65	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.