

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 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 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 gemiddelde 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. De fondsbeheerder heeft de mogelijkheid het valutarisico af te dekken, maar is daartoe niet verplicht.

De belangrijkste beurzen waarop gehandeld wordt zijn: Europese beurzen, waaronder met name 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.

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. 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		€ 68.791.674 [per 5 december 2022]
De meest recente intrinsieke waarde van een participatie		€ 7.86196 [5 december 2022]
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 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.
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 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 afgangprijs
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 afgangprijs
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 *)

	2021	%	2020	%	2019	%	2018	%
Totale gemiddelde intrinsieke waarde **)	59.185		38.389		29.416		28.254	
Intrinsieke waarde participatie per einde jaar	9,32716		7,73445		8,80663		7,67622	
Waardeverandering intrinsieke waarde	20,59%		-12,17%		14,73%		n.v.t.	
BEHEERKOSTEN								
Beheervergoeding	602		390		296		33	
Transactiekostenvergoeding	94		129		74		-	
Drukwerk-, promotie- en portiekosten	300		212		153		6	
	<u>996</u>	1,68%	<u>731</u>	1,90%	<u>523</u>	1,78%	<u>39</u>	0,14%
BEWAARKOSTEN								
Kosten bewaring en margin	<u>3</u>	0,01%	<u>35</u>	0,09%	<u>32</u>	0,11%	<u>-</u>	0,00%
OVERIGE KOSTEN								
Toezichtskosten	-		8		12		1	
Accountants- en advieskosten	4		19		22		2	
Kosten digitale applicaties	67		94		59		-	
Overig	<u>173</u>		<u>136</u>		<u>166</u>		<u>5</u>	
	<u>244</u>	0,41%	<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.	0,92%		1,22%		1,40%		0,05%	
TOTALE KOSTEN FONDS LOPENDE KOSTEN FACTOR	<u>1.243</u>	2,10%	<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.