

## **SFDR Addendum (aanvulling op het prospectus)**

Dit addendum bevat een aantal aanvullingen op het prospectus van het Hoofbosch Beleggingsfonds, opgesteld in verband met

de invoering van de Verordening (EU) 2019/2088 van het Europese Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële sector (de "Sustainable Finance Disclosure Regulation"), afgekort de "SFDR".

De aanvullingen houden geen wijziging van het beleggingsbeleid in, betekenen geen lastenverzwaring voor de participanten en gelden met ingang van 10 maart 2021.

De aanvullingen zullen uiterlijk 1 juli 2021 in het prospectus zijn verwerkt, het prospectus zal dan ook verder zijn geactualiseerd. Tot die tijd geldt het huidige prospectus, in combinatie met dit addendum.

Haarlem, 10 maart 2021

De Grote Voskuil Capital B.V.

## 1. DEFINITIES:

**Duurzaamheidsrisico:** een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken

**SFDR:** Verordening (EU) 2019/2088 van het Europese Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector (de "Sustainable Finance Disclosure Regulation")

## 3. BELEGGINGSBELEID:

### Solide aandelen

Op basis van de analyse van de als potentieel solide aangemerkte beursgenoteerde ondernemingen (het universum) stelt de Beheerder een 'longlist' op met solide aandelen die als potentiële kandidaten voor de Hoofbosch portefeuille worden aangemerkt. De criteria voor opname op de 'longlist' zijn:

- 1 t/m 6 [ongewijzigd]
- 7- acceptabele duurzaamheidsrisico's [tekst luidde tot 10 maart 2021: "bij voorkeur duurzaam"].

### Beleid ten aanzien van duurzaamheidsrisico's

Bij het selecteren en monitoren van de beleggingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's. Onder duurzaamheidsrisico wordt verstaan een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. (Zie voor een uitvoeriger beschrijving van deze risico's hierna paragraaf 4, "Risico's".)

#### Aandelen

Om duurzaamheidsrisico's met betrekking tot aandelen te beheersen, belegt het Fonds bij voorkeur in aandelen van ondernemingen die in overwegende mate in overeenstemming handelen met de UN Global Compact Principles, de door Verenigde Naties opgestelde richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Daartoe pleegt de Beheerder zelf onderzoek, waarbij ook wordt gekeken naar hoe de ondernemingen in hun lange termijn strategie rekening houden met duurzaamheidsrisico's. Voor dit onderzoek wordt er ook gebruik gemaakt van duurzaamheidsresearch van externe gespecialiseerde onderzoeksbureaus. De Beheerder is van oordeel dat het beleggen in aandelen van ondernemingen die in overwegende mate in overeenstemming met de UN Global Compact Principles handelen, een positieve bijdrage zal leveren aan het rendement van het Fonds op de lange termijn, doordat dergelijke ondernemingen minder duurzaamheidsrisico's lopen op het gebied van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu dan ondernemingen die dat niet doen.

#### Staatsobligaties

Het Fonds kan beleggen in staatsobligaties van Zwitserland, Nederland en de Verenigde Staten omdat deze landen voldoen aan de hierboven onder het kopje "Solide obligaties" vermelde criteria. Duurzaamheidsrisico's zijn geen overweging bij de selectie van looptijden of type obligaties van door deze landen uitgegeven obligaties.

### **Ongunstige effecten duurzaamheidsfactoren**

De Beheerder volstaat op het gebied van duurzaamheid met het beoordelen van de impact van duurzaamheidsrisico's op de prestaties van het Fonds, op de manier zoals hierboven beschreven. De Beheerder neemt daarbij niet tevens, op de wijze zoals bedoeld in artikel 7 lid 1 van de SFDR, in aanmerking wat de effecten van zijn beleggingsbeslissingen (zouden) kunnen zijn op ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping. Het Fonds promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken ("lichtgroene beleggingen" zoals bedoeld in artikel 8 SFDR) en is ook niet gericht op duurzame beleggingen ("donkergroene beleggingen zoals bedoeld in artikel 9 SFDR).

## **4. RISICO'S:**

### **Duurzaamheidsrisico's**

Onder duurzaamheidsrisico wordt verstaan een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's op ecologisch gebied gaan bijvoorbeeld over klimaatverandering, waterschaarste en het gebruik van natuurlijke hulpbronnen. Sociale risico's betreffen onder andere productaansprakelijkheid en de eerbiediging van arbeidsrechten. Op het gebied van governance kunnen zich risico's voordoen ten aanzien van beloning, stabiliteit en diversiteit van bestuurders, bedrijfsethiek en aandeelhoudersrechten.

Duurzaamheidsrisico's kunnen zich in vele vormen voordoen en kunnen resulteren in andere (financiële) risico's. Wanneer een onderneming negatief in het nieuws komt als gevolg van een milieu- of arbeidskwestie, dan kan dit een negatief effect op de waardering van die onderneming hebben. Een ander voorbeeld is dat een onderneming haar businessmodel of operationele activiteiten onvoldoende heeft aangepast op basis van belangrijke ontwikkelingen, zoals de transitie naar een duurzame economie of mogelijke gevolgen van klimaatverandering zoals overstromingen. Dergelijke situaties kunnen de operationele capaciteit en winstgevendheid van een onderneming beperken. Ook overheden zijn blootgesteld aan duurzaamheidsrisico's. De gevolgen van klimaatverandering, eerbiediging van mensenrechten, politieke stabiliteit en mate van corruptie in een land zijn een aantal onderwerpen die invloed hebben op de economische stabiliteit van een land. Wanneer een duurzaamheidsrisico zich materialiseert bij een bepaalde belegging, dan zal dit een negatief effect hebben op de waarde van die belegging. Het duurzaamheidsrisico wordt hoger geacht voor beleggingen in bedrijven dan voor beleggingen in staatsobligaties.

## **17. VERSLAGLEGGING EN INFORMATIEVERSTREKKING:**

### **Geen jaarlijkse verklaring belangrijkste ongunstige effecten beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren**

De Beheerder geeft geen toepassing aan artikel 4 lid 1 b SFDR en verstrekt daarom niet jaarlijks een verklaring waaruit blijkt wat de belangrijkste ongunstige effecten van de beleggingsbeslissingen (kunnen) zijn op ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping (de zogeheten "principal adverse sustainability impacts statement"). Dit om de volgende redenen:

- (i) Hoofbosch heeft als doelstelling het op termijn laten groeien van vermogen tegen een aanvaardbaar risico. Beleggers in Hoofbosch verwachten van de Beheerder dat hij belegt conform deze doelstelling en dat daarbij in het kader van risicobeheer rekening gehouden wordt met duurzaamheidsrisico's. Het sturen op het vermijden van ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren is

echter geen onderdeel van de beleggingsdoelstelling. Het afgeven van een verklaring daarover (met behulp waarvan Participanten de resultaten van een dergelijk beleid kunnen beoordelen) is dus niet zinvol.

- (ii) Als de Beheerder zou besluiten om wel een principal adverse sustainability impacts statement te verstrekken, dan zou bij het opstellen daarvan rekening gehouden moeten worden met tal van gedetailleerde voorschriften, waarvan een groot deel niet relevant is voor Hoofbosch, gezien haar beleggingsuniversum en beleggingsstrategie
- (iii) De benodigde informatie om een principal adverse sustainability impacts statement op te stellen is overigens niet beschikbaar binnen Hoofbosch en er zouden dus maatregelen genomen moeten worden om een dergelijke verklaring te kunnen publiceren. De eventuele toegevoegde waarde voor Participanten van de verklaring staat in geen verhouding tot de kosten, hoeveelheid tijd en aandacht die met het opstellen en bijhouden daarvan gemoeid zal zijn.

Een heroverweging van het voorgaande kan onder verschillende omstandigheden relevant worden, bijvoorbeeld als Hoofbosch haar beleggingsstrategie evalueert of als Hoofbosch van de Participanten verneemt dat ze wel behoefte hebben aan een dergelijke verklaring.