

Addendum Instrumenten Liquiditeitsbeheer (aanvulling op het prospectus)

Dit addendum bevat een aantal aanvullingen op het prospectus van Hoofbosch Beleggingsfonds, opgesteld in verband met de herziene Europese richtlijn (Richtlijn 2024/927/EU) die op 15 april 2024 in werking is getreden. Vanaf 16 april 2026 gelden voor beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en instellingen voor collectieve belegging in effecten aangescherpte eisen op het gebied van onder meer liquiditeitsbeheer, rapportageverplichtingen en uitbesteding (AIFMD II).

De aanvullingen gelden met ingang van 16 april 2026. Zij houden geen wijziging van het beleggingsbeleid in, maar brengen wel met zich mee dat de beheerder over aanvullende instrumenten beschikt ter beheersing van liquiditeitsrisico's, die in bepaalde omstandigheden van invloed kunnen zijn op de uittredingsmogelijkheden van Participanten. In lijn met de geldende voorwaarden worden Participanten vooraf over deze wijzigingen geïnformeerd en wordt hun de mogelijkheid geboden om gedurende een periode van één maand na kennisgeving onder de bestaande voorwaarden uit het fonds te treden.

De aanvullingen zullen uiterlijk 1 juli 2026 in het prospectus zijn verwerkt, waarna het ook op overige punten zal zijn geactualiseerd. Tot die tijd geldt het huidige prospectus, in combinatie met dit addendum.

Haarlem, 10 april 2026
De Grote Voskuil Capital B.V.

Liquiditeitsbeheer en verhandelbaarheid

Het Fonds beschikt over verschillende instrumenten om liquiditeitsrisico's te beheersen en de belangen van Participanten te beschermen.

De Beheerder kan, voor zover dit noodzakelijk is ter bescherming van de belangen van de Participanten en mits de maatregel proportioneel is in verhouding tot de omstandigheden, de uitgifte en de inkoop van Participaties tijdelijk opschorten indien:

- a. de Administrateur de berekening van de Netto Vermogenswaarde heeft opgeschort;
- b. de Beheerder van mening is dat uitgifte of inkoop strijdig zou zijn met een wettelijke bepaling;
- c. de Beheerder van mening is dat zich een omstandigheid voordoet waarbij in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de uitgifte en inkoop van Participaties tot gevolg kan hebben dat de belangen van de Participanten onevenredig worden geschaad.

Een dergelijke omstandigheid kan zich onder meer voordoen indien de voor inkoop benodigde verkoop van beleggingen, gelet op de marktomstandigheden, onverantwoord is jegens de overblijvende Participanten, of indien de voor uitgifte benodigde belegging van gelden niet op verantwoorde wijze kan plaatsvinden.

Een opschorting geldt gelijktijdig voor de uitgifte en de inkoop van Participaties en voor dezelfde periode.

De opschorting wordt op consistente en niet-discriminerende wijze toegepast en duurt niet langer dan noodzakelijk is.

De Beheerder informeert Participanten zo spoedig mogelijk over de opschorting en, voor zover redelijkerwijs mogelijk, over de verwachte duur daarvan.

De Beheerder kan, indien en voor zover dit in het belang van de Participanten wordt geacht en gelet op de liquiditeitspositie van het Fonds en de marktomstandigheden, de voor terugkoop geldende opzegtermijn tijdelijk verlengen tot maximaal vijftien (15) Werkdagen.

Daarnaast kan de Beheerder besluiten terugkoopverzoeken geheel of gedeeltelijk te beperken indien de totale terugkoopverzoeken op een Transactiedag een door de Beheerder vastgestelde drempel overschrijden, welke drempel vooraf door de Beheerder wordt vastgesteld en gepubliceerd en in beginsel niet hoger zal zijn dan 25% van de Netto Vermogenswaarde van het Fonds. In dat geval worden terugkoopverzoeken naar rato gehonoreerd en wordt het niet-uitgevoerde gedeelte van een verzoek doorgeschoven naar een volgende Transactiedag, tenzij de betreffende Participant zijn verzoek intrekt.

Voorts kan de Beheerder, indien en voor zover dit in het belang van de Participanten wordt geacht en gelet op de liquiditeitspositie van het Fonds en de aard van de beleggingen, besluiten om bepaalde beleggingen die naar hun aard illiquide zijn of zijn geworden, afzonderlijk te administreren (zogenoemde 'side pockets'), indien deze beleggingen naar het redelijke oordeel van de Beheerder niet binnen een termijn van 5 Werkdagen tegen marktconforme voorwaarden kunnen worden vervreemd zonder materieel nadeel voor het Fonds. Het doel hiervan is te voorkomen dat de waardeontwikkeling en verhandelbaarheid van de Participaties onevenredig worden beïnvloed door dergelijke beleggingen. In dat geval worden de betreffende beleggingen administratief afgesplitst van de overige activa van het Fonds en blijven Participanten die op het moment van toepassing deelnemen in het Fonds gerechtigd tot de waardeontwikkeling van deze beleggingen. De toepassing van

side pockets kan gevolgen hebben voor de verhandelbaarheid van Participaties en de timing van uitkeringen met betrekking tot de betreffende beleggingen. Participanten worden zo spoedig mogelijk geïnformeerd over de toepassing en de gevolgen daarvan.

De Beheerder kan deze maatregelen afzonderlijk of in combinatie toepassen, waarbij de Beheerder steeds zal beoordelen welke maatregel, of combinatie van maatregelen, het meest passend en minst ingrijpend is gelet op de omstandigheden en de belangen van de Participanten.

Bij de toepassing van de in dit artikel beschreven maatregelen handelt de Beheerder op consistente en niet-discriminerende wijze en met inachtneming van de belangen van zowel uittredende als achterblijvende Participanten.

Toelichting op keuze van instrumenten

De in dit Prospectus beschreven liquiditeitsmanagementinstrumenten zijn afgestemd op de kenmerken van het Fonds, waaronder de belegging in overwegend liquide activa en de maandelijkse verhandelbaarheid.

De verlenging van de opzegtermijn en de mogelijkheid tot het beperken van terugkoopverzoeken zijn gericht op het beheersen van uitstroom in situaties waarin onmiddellijke uitvoering van inkoopverzoeken tot ongunstige transacties zou kunnen leiden. Deze instrumenten stellen de Beheerder in staat om beleggingen op een ordelijke wijze te verkopen en marktimpact en kosten te beperken.

De keuze voor instrumenten die primair gericht zijn op uitstroom is gerechtvaardigd, aangezien instroom in de regel zonder materiële impact op de portefeuille kan worden verwerkt, mede gelet op de aard van de beleggingen en de bestaande structuur waarin kosten in verband met in- en uitstroom worden geadresseerd. Het voornaamste liquiditeitsrisico manifesteert zich derhalve bij verhoogde uitstroom.

De toepassing van deze instrumenten is afhankelijk van de marktomstandigheden en de liquiditeitspositie van het Fonds en vindt plaats indien en voor zover de omstandigheden daartoe aanleiding geven. De toepassing is tijdelijk van aard.

De combinatie van deze instrumenten biedt een evenwichtige en proportionele invulling van het liquiditeitsbeheer, waarbij de belangen van zowel uittredende als achterblijvende Participanten worden beschermd.