

AANVULLEND PROSPECTUS

HOF HOORNEMAN GLOBAL FUND

Aandelenserie 9 in het kapitaal van Hof Hoorneman Investment Funds NV,
een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal
gevestigd te Gouda



HOF·HOORNEMAN
FUND MANAGEMENT

Addendum Aanvullend Prospectus Hof Hoorneman Global Fund d.d. 11 maart 2021

Wijziging ten opzichte van het Aanvullend Prospectus d.d. 29 maart 2019. Onderstaande wijziging zal in de eerstvolgende geactualiseerde versie van het Aanvullend Prospectus worden opgenomen. Totdat deze informatie is verwerkt, dient dit addendum in samenhang met het Aanvullend Prospectus te worden gelezen.

Wijziging hoofdstuk "Kosten, Vergoedingen en Meerjarenoverzichten" pagina 12 van het Aanvullend Prospectus Hof Hoorneman Global Fund "Uitgifte en inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund".

Onderstaande tekst zal worden verwijderd:

"De transactieprijs van een Aandeel Hof Hoorneman Global Fund is gelijk aan de dagelijks te berekenen intrinsieke waarde, verhoogd met een vaste opslag van 0,2% bij een per saldo uitgifte van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund dan wel verlaagd met een vaste afslag van 0,2% bij een per saldo inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt een vast percentage gehanteerd. Deze op- of afslag dient ter dekking van de door de Beheerder te maken gemiddelde transactiekosten op lange termijn bij inkoop of plaatsing van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund, waarbij de Beheerder deze op- of afslag zal toerekenen aan het Hof Hoorneman Global Fund. De hoogte is bepaald op basis van de reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de financiële instrumenten waarin Hof Hoorneman Global Fund belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Deze op- of afslag komt geheel ten goede aan Hof Hoorneman Global Fund, ter dekking van de kosten verbonden aan de aan- of verkoop van de onderliggende financiële instrumenten samenhangend met de plaatsing of inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund. Zittende Aandeelhouders in Hof Hoorneman Global Fund worden hierdoor beschermd tegen de kosten verbonden aan de plaatsing of inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund".

Onderstaande tekst zal worden opgenomen:

"In het geval dat het Fonds op een werkdag per saldo Aandelen uitgeeft, is de transactieprijs gelijk aan de Intrinsieke Waarde per Aandeel plus een swingfactor. In het geval dat het Fonds op een werkdag per saldo Aandelen inkoop, is de transactieprijs gelijk aan de intrinsieke waarde per Aandeel minus een swingfactor. De Beheerder heeft uit oogpunt van transparantie en eenvoud percentages van maximaal 1,50% van de intrinsieke waarde per Aandeel als swingfactoren vastgesteld".

In het Basisprospectus van Hof Hoorneman Investment Funds NV, is in het addendum onder kopje "Wijziging hoofdstuk "Het aandeel Hof Hoorneman Investment Funds" pagina 19 van het Basisprospectus "Plaatsing, inkoop en overdracht"" de volledige omschrijving van de wijziging weergegeven.

INHOUDSOPGAVE

BELANGRIJKE INFORMATIE	3
PROFIEL	4
HOF HOORNEMAN INVESTMENT FUNDS NV	5
BELEGGINGSBELEID.....	6
Portefeuillesamenstelling	6
Restricties	7
Leverage	7
RISICOFACTOREN	8
Algemeen	8
Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico	8
Spreidingsrisico	8
Valutarisico.....	9
Liquiditeitsrisico	9
Inflatierisico	9
Risico opkomende markten	9
Risico afgeleide financiële instrumenten	9
Tegenpartij- of prestatierisico	9
Leveragerisico.....	10
Risico fiscale beleggingsinstelling.....	10
Risico paraplustructuur	10
Bewaarrisico	11
Overige risico's	11
KOSTEN, VERGOEDINGEN EN MEERJARENOVERZICHTEN	12
Uitgifte en inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund	12
Beheerkosten.....	12
Kosten Bewaarder	12
Overige bedrijfskosten	12
Kostenspecificatie.....	13
Meerjarenoverzicht behaald rendement	14
LIQUIDATIE.....	15

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit Aanvullend Prospectus moet worden gelezen in samenhang met, en maakt onderdeel uit van, het Basis Prospectus van Hof Hoorneman Investment Funds NV. Tenzij uitdrukkelijk anders blijkt, hebben de begrippen in dit Aanvullend Prospectus de betekenis die daaraan is toegekend in voormeld Prospectus.

In het geval van afwijkingen tussen de tekst van het Basis Prospectus ten opzichte van het Aanvullend Prospectus, prevaleert de tekst van dit Aanvullend Prospectus.

PROFIEL

Hof Hoorneman Global Fund is op 14 februari 2017 voor onbepaalde tijd gecreëerd en is een Subfonds van Hof Hoorneman Investment Funds, een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal gevestigd te Gouda.

De doelstelling van Hof Hoorneman Investment Funds, aandelenserie 9 (hierna "Hof Hoorneman Global Fund") is (samengevat) het wereldwijd beleggen van gelden in aandelen van grote tot zeer grote ondernemingen teneinde de Aandeelhouders in Hof Hoorneman Global Fund in de opbrengst te doen delen.

HOF HOORNEMAN INVESTMENT FUNDS NV

Hof Hoorneman Investment Funds NV is een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal (in de zin van artikel 2:76a Burgerlijk Wetboek) en heeft een zogenaamde paraplustructuur. Dit betekent dat de Aandelen in verschillende series zullen worden uitgegeven. Iedere serie wordt aangeduid als een subfonds ("Subfonds").

In dit Aanvullend Prospectus wordt specifieke informatie verstrekt over het Hof Hoorneman Global Fund. Hof Hoorneman Global Fund is een Subfonds, dat correspondeert met Aandelen in Hof Hoorneman Investment Funds NV van serie 9.

De Aandelen Hof Hoorneman Global Fund zijn toegelaten tot de notering op Euronext Amsterdam by NYSE Euronext (Euronext Fund Service).

BELEGGINGSBELEID

Portefeuillesamenstelling

Doelstelling

De doelstelling van Hof Hoorneman Investment Funds NV, aandelenserie 9 (hierna: "Hof Hoorneman Global Fund") is (samengevat) het behalen van vermogenswinsten op de middellange en lange termijn en op basis van een benedengemiddeld risicoprofiel door wereldwijd te beleggen in grote tot zeer grote ondernemingen. Dit wordt geborgd door minimaal 75% van de portefeuille te beleggen in ondernemingen welke een marktkapitalisatie hebben van ten minste EUR 5 miljard. Hof Hoorneman Global Fund richt zich bij haar beleggingsbeleid niet op het volgen of overtreffen van een gespecificeerde benchmark.

Beleggingsstrategie

De portefeuille wordt op basis van fundamenteel, bottom-up onderzoek samengesteld. Belangrijke criteria zijn dat de onderneming een sterke balans heeft, gezonde kasstromen, bovengemiddelde diversificatie naar regio's en/of producten en een goed historisch en groeiend dividend. Daarnaast vormen de waardering van de onderneming en het betreffende bedrijfsmodel belangrijke variabelen in het beleggingsproces.

Naast fundamentele analyse op het niveau van de individuele onderneming, vormen portefeuillediversificatie en een defensief karakter twee belangrijke uitgangspunten. Bovenstaande elementen zouden het Global Fund op de langere termijn tegen grote koersbewegingen moeten beschermen.

De portefeuille zal in beginsel uit maximaal 50 ondernemingen bestaan, waarbij een zorgvuldige spreiding over sectoren en landen binnen het gedefinieerde beleggingsbeleid wordt nagestreefd.

Beleggingscategorieën

De beleggingen bestaan uit beursgenoteerde effecten, te weten gewone aandelen, in aandelen converteerbare effecten, warrants en preferente aandelen. Hof Hoorneman Global Fund heeft de mogelijkheid om tot 20% van het vermogen liquide middelen aan te houden. Liquide middelen kunnen worden belegd in bankdeposito's, certificates of deposits of commercial paper. Tevens zal rekening worden gehouden met de liquiditeits-eisen van 10%, welke voortvloeien uit het open-end karakter van Hof Hoorneman Global Fund, zodat bij aanbod van aandelen aan de inkoopverplichting kan worden voldaan.

Bij het beheer van het vermogen kan gebruik worden gemaakt van derivaten, zoals opties, termijncontracten en futures. Deze instrumenten bieden de mogelijkheid efficiënt te anticiperen op verwachte marktontwikkelingen en kunnen voorts als afdekking van beleggingsrisico's dienen. Eveneens kunnen met deze instrumenten additionele inkomsten worden gegenereerd. Aan het gebruik van deze instrumenten zijn risico's verbonden, zie het hoofdstuk "Risicofactoren".

Hof Hoorneman Global Fund belegt uitsluitend in financiële instrumenten die wereldwijd op effectenbeurzen, gereguleerde markten en andere geregelde, regelmatige functionerende, erkende open markten worden verhandeld of waarvoor een frequente notering bestaat.

Voor wat betreft de risico's verbonden aan de beleggingscategorieën en de beleggingsstrategie van Hof Hoorneman Global Fund wordt verwezen naar het hoofdstuk "Risicofactoren" van het Prospectus.

Valutabeleid

De basisvaluta van Global Fund is de euro. Gezien het karakter van Global Fund zal het valutarisico in beginsel niet worden afgedekt.

Restricties**Maximale omvang belang**

Niet meer dan 6% van het vermogen van Hof Hoorneman Global Fund zal worden belegd in effecten van één enkele uitgevende instelling en/of onderneming.

Dit percentage geldt weliswaar als een structurele grens, maar indien deze wordt overschreden geldt dat de portefeuille voor het einde van het eerstvolgende kwartaal weer in overeenstemming met de genoemde grenzen wordt gebracht.

Leverage

Hof Hoorneman Global Fund heeft de mogelijkheid met geleend geld te beleggen tot maximaal 20% van de (fiscale) boekwaarde van de beleggingen van Hof Hoorneman Global Fund. De geleende gelden zullen bestaan uit kortlopend en/of langlopend (bank)krediet van Hof Hoorneman Bankiers NV en/of externe kredietinstellingen. Als zekerheid voor eventueel opgenomen krediet kan de door het Hof Hoorneman Global Fund gehouden effectenportefeuille worden verpand; voor de risico's van het beleggen met geleend geld wordt verwezen naar de risicofactoren als hieronder vermeld. Beleggers kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor eventuele tekorten van Hof Hoorneman Global Fund.

Securities lending

Het Subfonds leent geen effecten in dan wel uit (*securities lending*).

RISICOFACTOREN

Algemeen

Aan het beleggen in Aandelen Hof Hoorneman Global Fund zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's verbonden. Potentiële beleggers dienen de in dit hoofdstuk opgenomen risicofactoren zorgvuldig in overweging te nemen alvorens over te gaan tot de aanschaf van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund. Factoren die invloed kunnen hebben op de waarde van de resultaten van Hof Hoorneman Global Fund zijn niet beperkt tot de factoren die in dit Aanvullend Prospectus zijn besproken.

De waarde van de beleggingen van Hof Hoorneman Global Fund kan zowel stijgen als dalen ten gevolge van het beleggingsbeleid en beleggers kunnen mogelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Aandeelhouders Hof Hoorneman Global Fund kunnen nooit meer dan hun inleg verliezen. De waarde van de beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst. Indien de in onderhavige paragraaf vermelde risico's zich verwezenlijken, kan dit de waarde van de beleggingen van Hof Hoorneman Global Fund beïnvloeden en kan de intrinsieke waarde van het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund dalen.

Markt-, prijs- en kredietcrisisrisico

De waardeontwikkeling van het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund is in het algemeen afhankelijk van de ontwikkelingen op de effecten-, kapitaal- en valutamarkten. Fluctuaties van de waarde van de beleggingen hebben een directe invloed op de waarde van het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund. Aan een belegging in het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund zijn dezelfde (gebruikelijke) risico's als aan een belegging in effecten verbonden, waaronder een waardedaling van dit Aandeel als gevolg van waardedalingen van de beleggingen van Hof Hoorneman Global Fund, die kunnen optreden als de hele markt of een categorie van beleggingen daalt. Deze dalingen kunnen worden veroorzaakt door algemeen economische ontwikkelingen – bijvoorbeeld de geldontwaarding en de ontwikkelingen op de financiële markten in het algemeen (kredietcrisis, schulden crisis) en de renteontwikkelingen in het bijzonder –, bedrijfstakgewijze ontwikkelingen, ondernemings specifieke factoren, politieke en fiscale ontwikkelingen en de ontwikkelingen van vraag en aanbod op de financiële markten. Een zorgvuldige selectie en spreiding van beleggingen is geen garantie voor (relatief) positieve resultaten.

De risico's die samenhangen met een crisis op de financiële markten (kredietcrisis, schulden crisis, etc.) betreffen met name het risico van liquiditeitstekorten veroorzaakt door het plotseling incurant worden van beleggingen en de grotere volatiliteit ofwel beweeglijkheid van de koers van de financiële instrumenten waarin Hof Hoorneman Global Fund belegt, waardoor grote(re) waardedalingen van het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund kunnen optreden.

Het marktrisico kan worden verminderd door de kaspositie te verhogen tot het maximaal toegestane percentage door middel van verkopen binnen de portefeuille.

Spreidingsrisico

Het risico van Hof Hoorneman Global Fund kan variëren op grond van de keuzes die mogelijk zijn binnen het in dit Aanvullend Prospectus gedefinieerde beleggingsbeleid. Indien meerdere individuele beleggingen in eenzelfde sector of categorie plaatsvinden, kunnen concentraties in sectoren plaatsvinden waardoor de beleggingsportefeuille als gevolg van deze concentratie in haar geheel gevoeliger wordt voor algemene en specifieke marktbevingen in deze sectoren en het marktrisico derhalve toeneemt. Het streven is om het risico voor de belegger tot een acceptabel niveau terug te brengen, onder meer door een zekere spreiding over de verschillende sectoren na te streven. Bovendien wordt de omvang van individuele beleggingen gemaximeerd tot 6% van het vermogen van het Hof Hoorneman Global Fund.

Valutarisico

De waarde van beleggingen die niet luiden in euro's wordt beïnvloed door valutastommelingen. Het risico bestaat dat de valuta's van het land/de landen waarin Hof Hoorneman Global Fund belegt, gedurende een langere periode zwak kunnen zijn of worden gedevalueerd. De Beheerder heeft de mogelijkheid het valutarisico af te dekken, maar zal hier in beginsel niet toe overgaan. Bij het niet afdekken van het valutarisico bestaat de mogelijkheid dat door dalingen van valutakoersen de waarde van het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund wordt aangetast.

Liquiditeitsrisico

De Beheerder committeert zich aan de verplichting om binnen de portefeuille uitsluitend frequent verhandelbare effecten aan te houden.

Inflatierisico

In principe wordt de verwachte ontwikkeling van het inflatietempo in de winsten van de bedrijven verdisconteerd.

Risico opkomende markten

Beleggingen in opkomende markten worden in het algemeen als meer risicovol gezien dan beleggingen in de traditionele markten (Europa, Verenigde Staten) vanwege de mogelijke sociale, politieke en economische instabiliteit in sommige opkomende markten. Zo kunnen politieke koerswijzigingen, wijzigingen in het overheidsbeleid waaronder het deviezenbeleid en regelgeving ten aanzien van beleggingen door buitenlanders, veranderingen van wet- en regelgeving, nationalisatie of onteigening van ondernemingen en sociale spanningen een ongunstige invloed hebben op de waardeontwikkeling van deze beleggingen. Risicoreductie wordt beoogd door spreiding van de beleggingen over verschillende sectoren.

Risico afgeleide financiële instrumenten

Aangezien ook van opties en andere derivaten gebruik kan worden gemaakt, zijn ook de marktrisico's van deze instrumenten relevant. Hierbij kan worden gedacht aan situaties dat bij gekochte opties de premie deels of geheel verloren gaat en dat bij geschreven opties aan- of verkoopverplichtingen worden aangegaan die mogelijk-erwijs in voor Hof Hoorneman Global Fund ongunstige marktomstandigheden worden uitgeoefend.

Bij ongedekt geschreven optieposities, futures en andere termijncontracten is sprake van margin verplichtingen die ertoe kunnen leiden dat bij het te ver oplopen van de marginverplichting de positie min of meer gedwongen dient te worden afgebouwd tegen ongunstige condities.

Tegenpartij- of prestatierisico

Het risico bestaat dat betrokken partijen of derden niet, niet tijdig of niet conform de verwachtingen en gemaakte afspraken presteren. Er kan bijvoorbeeld sprake zijn van een tekortkoming in de nakoming door een uitgevende instelling of een tegenpartij van haar verplichtingen (waaronder de betaling of levering van financiële instrumenten), als gevolg van een verslechtering van haar financiële situatie of om andere redenen. Voorts kan Stichting Effectenbewaarbedrijf Hof Hoorneman of een eventuele onderbewaarnemer in gebreke blijven als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen. In voorkomende gevallen zullen deze risico's als bijkomstig effect hebben dat de waarde van het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund wordt aangetast. Dit risico wordt zoveel mogelijk beperkt door de nodige zorgvuldigheid te betrachten bij het aangaan van contractuele relaties.

Onder het prestatierisico wordt verstaan het risico van negatieve uitkomsten van genomen beleggingsbeslissingen, waardoor het Subfonds een neerwaarts koersrisico kent. De Beheerder voert het beheer van het vermogen van Hof Hoorneman Global Fund naar beste weten en kunnen en met de zorg die in redelijkheid van de Beheerder

kan worden geveerd, maar de Beheerder kan geen garanties afgeven voor de uitkomsten van de genomen beleggingsbeslissingen.

Het prestatierisico wordt zoveel mogelijk beperkt door beleggingsbeslissingen te laten nemen door een professioneel team, dat een dergelijke beslissing alleen kan nemen op basis van een investment case die in het beleggingscomité wordt goedgekeurd.

Leveragerisico

Hof Hoorneman Global Fund kan, tot een maximum van 20% van de (fiscale) boekwaarde van de beleggingen, beleggen met geleend geld, waardoor de gevoeligheid voor marktveranderingen kan toenemen (hefboomwerking). Zolang de rentelasten lager zijn dan de directe en indirecte baten van de gefinancierde beleggingen is er sprake van een zogenaamde positieve hefboom, die tot een hoger rendement voor de belegger kan leiden. Hiertegenover staat uiteraard dat, indien de financieringsrente door markt-omstandigheden stijgt en/of de directe en indirecte baten van de gefinancierde beleggingen dalen, deze hefboomwerking vermindert en zelfs kan omslaan in een negatief effect op het rendement, waardoor de waarde van het Aandeel Hof Hoorneman Global Fund wordt aangetast. Aandeelhouders Hof Hoorneman Global Fund hebben overigens geen verplichting eventuele vermogenstekorten van Hof Hoorneman Global Fund aan te zuiveren.

Risico fiscale beleggingsinstelling

Hof Hoorneman Investment Funds NV heeft geopteerd voor de status van fiscale beleggingsinstelling. In verband hiermede wordt jaarlijks binnen acht maanden na afloop van het boekjaar ten minste de fiscaal verplicht uit te keren winst uitgekeerd. Deze uitkering wordt berekend op basis van fiscale grondslagen, die afwijken van de grondslagen die voor het opstellen van de jaarrekening worden gehanteerd. Indien de uitkering hoger is dan het nettoresultaat volgens de jaarrekening, zal het eigen vermogen afnemen.

Indien Hof Hoorneman Investment Funds NV op enig moment niet (meer) voldoet aan één van de vereisten voor toepassing van het regime van de fiscale beleggingsinstelling, kan zij tegen het normale tarief onderworpen worden aan de vennootschapsbelasting. De Beheerder zal zich naar beste kunnen inzetten voor het bewaken van deze grenzen. Er worden ten aanzien van dit risico geen mitigerende maatregelen genomen.

Risico paraplustructuur

Hof Hoorneman Investment Funds NV heeft een zogenaamde paraplustructuur. Dit betekent dat de Aandelen in verschillende series zullen worden uitgegeven. Iedere serie wordt aangeduid als een Subfonds. Het op de Aandelen van elk Subfonds te storten bedrag en het daaraan toe te rekenen vermogen wordt ten behoeve van het desbetreffende Subfonds belegd. Voor elk Subfonds stelt de Beheerder het beleggingsbeleid vast. Elk Subfonds heeft zijn eigen risicoprofiel en intrinsieke waarde. Per Subfonds wordt een aparte administratie gevoerd, waarin alle aan een Subfonds toe te rekenen opbrengsten en kosten worden verantwoord. Waardemutaties van beleggingen van een Subfonds komen uitsluitend ten gunste of ten laste van de Aandeelhouders van het desbetreffende Subfonds. Op grond van de Wft heeft ieder Subfonds een "afgescheiden vermogen", waarvoor een rangregeling geldt. Hierdoor dient het vermogen van een Subfonds alleen ter voldoening van vorderingen die voortvloeien uit schulden die verband houden met het beheer en het bewaren van het Subfonds en de rechten van deelneming in dat Subfonds. Of deze regeling omtrent het afgescheiden vermogen in alle gevallen zal worden erkend in internationale verhoudingen is niet zeker. Er worden ten aanzien van dit risico geen mitigerende maatregelen genomen.

Bewaarrisico

Het Hof Hoorneman Global Fund loopt het risico van verlies van in bewaring gegeven activa als gevolg van insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen van de Bewaarder of een eventuele subcustodian van deze Bewaarder. Op grond van de Depositary Agreement is de Bewaarder in beginsel te allen tijde aansprakelijk voor dergelijke verliezen.

Overige risico's

Financiële en fiscale wet- en regelgeving kunnen veranderen, al dan niet met terugwerkende kracht, waardoor een gunstige omstandigheid op het moment van toetreding tot Hof Hoorneman Global Fund nadelig kan wijzigen. Hierdoor kunnen de waarde van de beleggingsportefeuille en van de Aandelen Hof Hoorneman Global Fund worden aangetast of kunnen beleggingsopbrengsten worden verminderd door bijvoorbeeld additionele belastingheffing.

KOSTEN, VERGOEDINGEN EN MEERJAREN OVERZICHTEN

Uitgifte en inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund

De transactieprijs van een Aandeel Hof Hoorneman Global Fund is gelijk aan de op de betreffende beursdag berekende intrinsieke waarde, verhoogd met een vaste opslag van 0,2% bij een per saldo uitgifte van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund dan wel verlaagd met een vaste afslag van 0,2% bij een per saldo inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund. Uit oogpunt van transparantie en eenvoud wordt een vast percentage gehanteerd.

Deze op- of afslag dient ter dekking van de door de Beheerder te maken gemiddelde transactiekosten op lange termijn bij inkoop of plaatsing van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund, waarbij de Beheerder deze op- en afslag zal toerekenen aan Hof Hoorneman Global Fund. De hoogte is bepaald op basis van de reële aan- en verkoopkosten met betrekking tot de financiële instrumenten waarin Hof Hoorneman Global Fund belegt. De Beheerder kan dit percentage aanpassen indien dit langetermijngemiddelde als gevolg van marktomstandigheden is gewijzigd. Deze op- of afslag komt geheel ten goede aan Hof Hoorneman Global Fund, ter dekking van de kosten verbonden aan de aan- of verkoop van de onderliggende financiële instrumenten samenhangend met de plaatsing of inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund. Zittende Aandeelhouders in Hof Hoorneman Global Fund worden hierdoor beschermd tegen de kosten verbonden aan de plaatsing en inkoop van Aandelen Hof Hoorneman Global Fund.

Beheerkosten

Het beheer van het vermogen van Hof Hoorneman Global Fund inclusief de financiële administratie is opgedragen aan de Beheerder. De Beheerder ontvangt ter zake een vaste vergoeding van 0,225% per kwartaal, over het eigen vermogen van Hof Hoorneman Global Fund per het einde van het kwartaal, welke vergoeding ten laste van het resultaat van Hof Hoorneman Global Fund komt. De waarde van het eigen vermogen van Hof Hoorneman Global Fund voor de berekening van de beheervergoeding wordt bepaald met inachtneming van de waarderingsgrondslagen vermeld in het Prospectus onder "Warderingsgrondslagen en bepaling intrinsieke waarde".

Kosten Bewaarder

The Bank of New York Mellon SA/NV treedt op als Bewaarder. Voor zijn diensten zal de Bewaarder een vergoeding ontvangen die in de Depositary Agreement is gespecificeerd. De vergoeding die de Bewaarder ontvangt ziet op alle door de Beheerder beheerde beleggingsinstellingen waarvoor de Bewaarder als zodanig optreedt. Deze kosten, die niet specifiek zijn toe te rekenen aan een Subfonds, worden ten laste gebracht van alle Subfondsen naar rato van de omvang van het gemiddelde vermogen van de Subfondsen.

Daarnaast wordt een vergoeding in rekening gebracht voor het lokaal bewaren van de effecten die het Subfonds in portefeuille heeft (bewaarloon). De hoogte hiervan is afhankelijk van de beurs waar deze stukken zijn genoteerd en daarmee van de ligplaats (locatie) van deze effecten.

Overige bedrijfskosten

Naast de beheerkosten en kosten van de Bewaarder komen de volgende kosten ten laste van het resultaat van Hof Hoorneman Global Fund:

- de kosten van de toezichhoudende autoriteit als bedoeld in de Wft op basis van de toezichthouder gehanteerde kostentabel;
- de kosten van externe adviseurs en accountants;
- de kosten van beursnotering (waaronder begrepen, maar niet beperkt tot kosten van de fund agent);
- kosten van marketing en publiciteit;

- kosten in verband met vergaderingen van Aandeelhouders van Hof Hoorneman Investment Funds;
- kosten van verslaglegging, betaalkantoor, kosten die rechtstreeks verband houden met de beleggingen etc.

De kosten die direct aan Hof Hoorneman Global Fund toerekenbaar zijn worden op basis van de voor de geleverde prestaties ingediende facturen direct ten laste van het resultaat van Hof Hoorneman Global Fund gebracht. De kosten die voor meerdere of alle Subfondsen van Hof Hoorneman Investment Funds worden gemaakt worden ten laste van het resultaat van deze Subfondsen gebracht naar rato van de omvang van het gemiddelde vermogen van de Subfondsen.

De marketingkosten zijn gemaximeerd op 0,2% van het gemiddelde vermogen van Hof Hoorneman Global Fund.

De kosten die rechtstreeks verband houden met de beleggingen bestaan onder meer uit de transactiekosten bij aan- en verkoop van beleggingen. Hiervoor zijn marktconforme tarieven afgesproken. De genoemde transactiekosten worden opgenomen in de kostprijs respectievelijk verkoopopbrengst van de betreffende beleggingen en worden derhalve niet separaat onder de overige bedrijfskosten verantwoord. De gemiddelde transactiekosten die geïdentificeerd en gekwantificeerd kunnen worden, bedragen naar verwachting 0,2% à 0,4% van de transactieomvang.

Indien gebruik wordt gemaakt van de mogelijkheid vreemd vermogen aan te trekken, komen de kosten van de externe financiering ten laste van Hof Hoorneman Global Fund.

Hof Hoorneman Investment Funds NV heeft geen personeel in dienst.

Kostenspecificatie

De ten laste van het resultaat van Hof Hoorneman Global Fund komende vaste beheerkosten en de overige bedrijfskosten zullen naar verwachting EUR 455.000 per jaar bedragen (prijspeil 2019), als volgt te specificeren:

	EUR
Beheerkosten (vaste vergoeding)	333.000
Marketingkosten	74.000
Bewaarloon	7.000
Kosten Bewaarder	7.000
Accountantskosten	6.000
Advieskosten	2.000
Overige kosten	26.000
Totaal	455.000

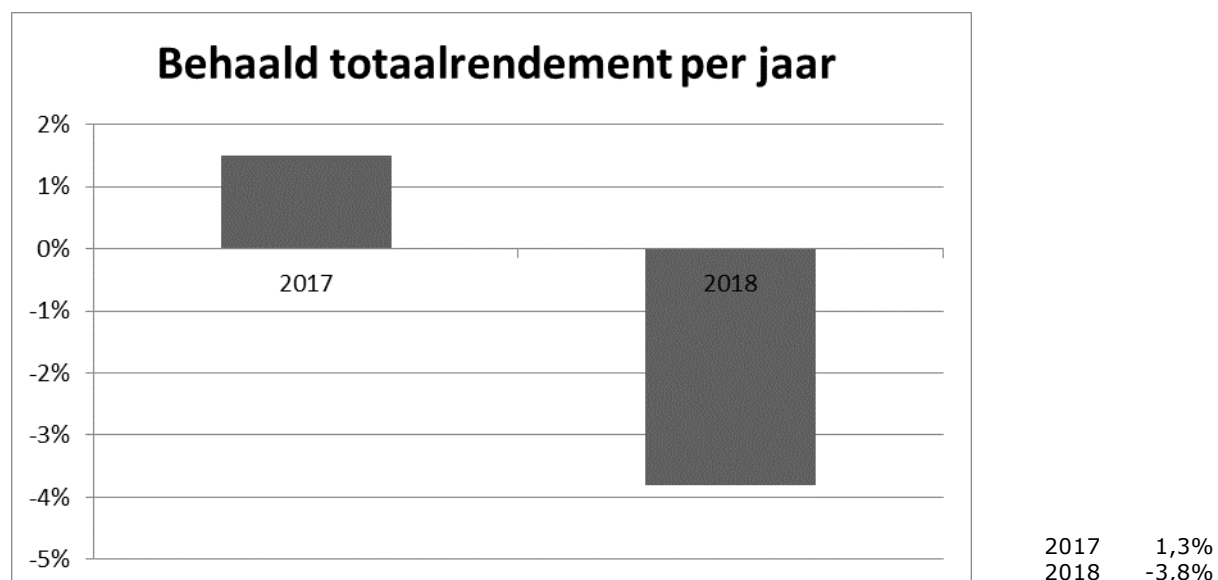
Incidentele kosten niet in deze raming opgenomen. De kosten zijn inclusief de in rekening gebrachte en niet te verrekenen omzetbelasting.

Voor wat betreft de in de voorgaande opstelling begrepen kosten, waarvan de hoogte afhankelijk is van de omvang van het vermogen van Hof Hoorneman Global Fund, is uitgegaan van een vermogen van EUR 37.000.000.

Meerjarenoverzicht behaald rendement

Het jaarlijkse rendement bestaat uit de procentuele verandering van de intrinsieke waarde tussen het begin en het einde van het kalenderjaar, waarbij uitkeringen aan Aandeelhouders in dat jaar worden geacht in aandelen Hof Hoorneman Global Fund te zijn herbelegd (tegen de intrinsieke waarde per de datum van betaalbaarstelling van de uitkering).

De cijfers over 2017 hebben betrekking op de periode van 14 februari 2017 (de startdatum van de activiteiten van het Subfonds) tot en met 31 december 2017.




LIQUIDATIE

Ingeval van liquidatie van Hof Hoorneman Global Fund geschiedt de vereffening door de Directie van Hof Hoorneman Investment Funds NV. Hetgeen na voldoening van alle schulden overblijft, wordt overgedragen aan de Aandeelhouders van Hof Hoorneman Global Fund.



HOF HOORNEMAN FUND MANAGEMENT

Oosthaven 52 Postbus 3155 2800 CG Gouda  0182 - 59 77 77
info@hofhoorneman.nl www.hofhoorneman.nl