

# **SFDR STATEMENT**

## **HANZEVAST CAPITAL N.V.**

September 2024

## **INHOUDSOPGAVE**

<b>I</b>	<b>INLEIDING.....</b>	<b>3</b>
<b>II</b>	<b>DEFINITIES.....</b>	<b>3</b>
<b>III</b>	<b>DE FONDSEN HEBBEN GEEN DUURZAAMHEIDSDOELSTELLING .....</b>	<b>4</b>
<b>IV</b>	<b>INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICOS IN BELEGGINGSBESLISSINGEN .....</b>	<b>4</b>
<b>V</b>	<b>INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELONINGSBELEID .....</b>	<b>6</b>
<b>VI</b>	<b>ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN NIET IN AANMERKING GENOMEN .....</b>	<b>6</b>

## I INLEIDING

Op 10 maart 2021 is de Europese verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, 'SFDR') in werking getreden. De SFDR maakt onderdeel uit van het 'Actieplan: duurzame groei financieren' opgesteld door de Europese Commissie en is gericht op het behalen van de klimaatdoelen zoals geformuleerd in het Klimaatakkoord van Parijs. Op 1 januari 2022 is daarnaast de Europese verordening betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (Taxonomie Verordening) in werking getreden. De Taxonomie Verordening beoogt dat bedrijven (waaronder beheerders van beleggingsinstellingen) aan de hand van voorgeschreven criteria bepalen of hun economische activiteiten kwalificeren als ecologisch duurzaam in de zin van de Taxonomie Verordening.

De SFDR en de Taxonomieverordening brengen verplichtingen met zich mee voor beheerders van beleggingsinstellingen. Als beheerder van beleggingsinstellingen dient Hanzefest Capital N.V. (hierna: HVC) te voldoen aan deze verordening door informatie te verstrekken over verschillende duurzaamheidsaspecten in haar beleggingsbeleid en beloningsbeleid. Op dit moment beheert HVC geen fondsen met duurzaamheidskenmerken of -doelstellingen als hoofddoel. Nadere informatie is hierna opgenomen.

## II DEFINITIES

In het vervolg van deze publicatie worden de volgende definities uit de SFDR gehanteerd:

- **Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling, zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnefficiëntie-indicatoren voor het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, voor de productie van afval, en broeikasgasemissies, en voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of een belegging in menselijk kapitaal of in economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving; en,

- **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;
- **Duurzaamheidsfactoren:** ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.

### III DE FONDSSEN HEBBEN GEEN DUURZAAMHEIDSDOELSTELLING

HVC structureert en beheert hoogrenderende en fiscaal aantrekkelijke, scheeps- en vastgoedfondsen voor particuliere, zakelijke en institutionele beleggers. Het beleid is voortdurend gericht op het genereren van meerwaarde voor onze beleggers, huurders en charteraars en de “wereld om ons heen”.

*Artikel 7 van de Taxonomie Verordening / Laatste update: 25-06-2024*

De fondsen hebben niet als doelstelling in het beleggingsbeleid om ecologische of sociale kenmerken of een combinatie daarvan te stimuleren (zoals bedoeld in artikel 8 SFDR). Daarnaast focust het beleggingsbeleid van geen van de fondsen zich op investeringen die kwalificeren als ‘duurzame belegging’ in de zin van de SFDR (zoals beschreven in artikel 9 SFDR).

De fondsen houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomie Verordening.

### IV INTEGRATIE DUURZAAMHEIDSRISICOS IN BELEGGINGSBESLISSINGEN

*Artikel 3 SFDR / Laatste update: 30-08-2024*

HVC erkent dat duurzaamheidsrisico’s mogelijk een negatieve impact kunnen hebben op de waardeontwikkeling van de beleggingen van de fondsen, hetgeen mogelijk het rendement van participanten kan beïnvloeden. Daarom houdt HVC in haar portefeuillebeheer rekening met deze duurzaamheidsrisico’s, en tracht deze zo goed en tijdig mogelijk te identificeren en waar mogelijk te mitigeren om een eventuele negatieve impact zoveel als mogelijk te beperken.

Er zijn drie momenten waarin duurzaamheidsrisico’s met name een rol spelen: 1) definiëren van het fondsbeleid, inclusief aankoopbeleid bij fondsinitiatie, 2) Aan- en verkoopbeslissing van een asset binnen de fondsen gedurende looptijd en 3) het beheer van de assets gedurende de looptijd van de fondsen. Hieronder is kort omschreven hoe de duurzaamheidsrisico’s bij deze processen betrokken worden.

1. Fondsbeleid inclusief aankoopbeleid van de fondsen bij fondsinitiatie. Bij fondsinitiatie wordt duurzaamheidsaspecten en risico's meegenomen als onderdeel van het HVC Productontwikkelingsproces. Duurzaam vastgoed en duurzame(re) schepen zijn naar verwachting op termijn rendabeler voor beleggers. Met name geldende duurzaamheidseisen aan de assets zelf en mogelijke toekomstige wet- en regelgeving worden uitvoerig in overweging genomen om een investering in een waardebestendige asset op termijn te borgen. Tevens wordt in verschillende scenario's de impact op het beleggingsrendement bepaald van potentiële investeringen om te voldoen aan (toekomstige) wet- en regelgeving of om duurzaamheidsrisico's zoveel als mogelijk te mitigeren. Bij het meest recente fonds, woningfonds Woned, is gekozen zich specifiek op energiezuinige huurwoningen te focussen met een streven naar energielabel A als portefeuillegemiddelde. Indien woningen worden aangekocht die niet aan dit criteria voldoen, wordt een investeringsplan opgesteld om deze woningen op termijn te verduurzamen naar ten minste energielabel A. Hierbij wordt rekening gehouden met de impact van deze investeringen op het te behalen rendement.

2. Specifieke aan- en/of verkoopbeslissing van een asset, binnen de kaders van het fondsbeleid. Duurzaamheidsrisico's zijn onderdeel van de evaluatie van mogelijke acquisities. Met name in het kader van de technische inspectie en due diligence worden duurzaamheidsrisico's geïdentificeerd en meegenomen in de waardering en opgenomen in het investeringsvoorstel. Voorbeelden van risico's die bij vastgoed in overweging worden genomen, naast de algemene staat van onderhoud, zijn bijvoorbeeld het risico op overstroming, de potentiële gevolgen van bijvoorbeeld een toename in regenval en een energielabel lager dan A. Ook de mogelijkheden tot kosten en baten van investeringen om verdere verduurzaming te realiseren om te (blijven) voldoen aan (toekomstige) wettelijke eisen, worden geanalyseerd. Het due-diligence onderzoek inclusief de beoordeling van de duurzaamheidsrisico's zijn onderdeel van het investeringsbesluit van de HVC directie en, indien van toepassing binnen een fonds, het bestuur van het Administratiekantoor.

3. Beheer van de assets gedurende de looptijd van de fondsen. Binnen Hanzevast dochterondernemingen, Hanzevast Real estate en Hanzevast Shipping, die verantwoordelijk zijn voor het commercieel en technisch beheer van het vastgoed resp. de schepen wordt bij onderhoud of reparaties een afweging gemaakt van de kosten en baten van een (duurzaamheids-)investering. Het investeringsvoorstel wordt voorgelegd aan de HVC directie, waarbij in de besluitvorming onder andere gekeken wordt of een investering terugverdiend kan worden middels de exploitatie of waardeangroei van de betreffende asset.

Door gedegen risicobeheer streeft HVC zoveel als mogelijk de identificatie, beheersing en indien nodig de mitigatie van relevante risico's na, inclusief duurzaamheidsrisico's. Bij het beheren

van de fondsen en als onderdeel van het doorlopende risicobeheer, wordt voorts de mogelijke impact van duurzaamheidsrisico's op de rendementen in aanmerking genomen.

## **V INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S IN HET BELONINGSBELEID**

*Artikel 5 SFDR / Laatste update: 30-08-2024*

Het HVC beloningsbeleid is erop gericht dat een bestuurder of werknemer zich richt op de lange termijn belangen van participanten en het vermijden van buitensporige risico's, waaronder risico's op het gebied van duurzaamheid. Het uitgangspunt is dat het beloningsbeleid dient bij te dragen aan het zo optimaal mogelijk beheren van de fondsen in het belang van de participanten en in overeenstemming is met het met de participanten overeengekomen risicoprofiel. Bij toekenning van eventuele variabele beloningen wordt rekening gehouden dat de beloning niet bijdraagt aan het stimuleren van risicovol gedrag dat mogelijk een negatief effect kan hebben op de waarde van de assets en het rendement van de beheerde fondsen, op de beheerder zelf, alsmede op de financiële sector als geheel. De basis voor eventuele variabele beloningen zijn in beginsel de prestatiecriteria van individuele medewerkers. De wijze waarop duurzaamheidsrisico's adequaat worden meegenomen in het portefeuillebeheer, voor zover van toepassing voor de functie van de betreffende medewerker, zijn van invloed op de vaststelling of aan de voorgenoemde prestatiecriteria wordt voldaan.

## **VI ONGUNSTIGE EFFECTEN VAN BELEGGINGSBESLISSINGEN OP DUURZAAMHEIDSFACTOREN NIET IN AANMERKING GENOMEN**

*Artikel 4 SFDR / Laatste update: 30-08-2024*

Conform artikel 4, lid 1, onderdeel b SFDR zijn beheerders van beleggingsinstelling in beginsel gehouden aan te geven of zij de belangrijkste ongunstige effecten van haar beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren in aanmerking nemen of onderbouwd aangeven wanneer zij dat niet doen. Hierbij dient bovendien rekening te worden gehouden met de omvang, de aard en de schaal van hun activiteiten en de soorten financiële producten die zij beschikbaar stellen (het zogenoemde 'principle adverse impact ('PAI') statement). Daarnaast dient de beheerder toe te lichten 'of' en 'wanneer' zij voornemens is deze ongunstige effecten wel in aanmerking te gaan nemen.

Vanuit een proportionaliteitsperspectief en op grond van de volgende overwegingen stelt HVC geen PAI-statement op:

- De benodigde informatie om de verplichtingen die met een PAI-statement gepaard gaan op een betekenisvolle wijze na te komen, is vooralsnog niet beschikbaar binnen HVC. Er zouden dus maatregelen genomen moeten worden om een PAI-statement te kunnen opstellen en de daaruit voortvloeiende verplichtingen gestand te doen. De eventuele toegevoegde waarde voor de (potentiële) investeerders in de fondsen van het afgeven van een PAI-statement, staat in geen verhouding tot de kosten, hoeveelheid tijd en aandacht die met het opstellen en bijhouden gemoeid is.
- De beleggingsstrategie met betrekking tot de vastgoedfondsen is gericht op bestaand vastgoed. HVC is doorgaans niet betrokken bij de ontwikkeling en heeft geen invloed op mogelijke ongunstige effecten als gevolg daarvan. De beleggingsstrategie met betrekking tot de scheepsfondsen is gericht op specifieke schepen. Dit type activa leent zich in beperkte mate voor het aandacht schenken aan (en het beperken van) ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Het beleggingsbeleid van alle fondsen is gericht op een balans tussen risico en rendement, duurzaamheidsfactoren is geen specifiek onderdeel van het beleggingsbeleid van de fondsen.
- De beleggers in de fondsen hebben als doelstelling vermogensbehoud of vermogensgroei en hebben vooralsnog niet aangegeven belang te hechten aan een PAI.

Indien wijzigingen in wet- en regelgeving hiertoe aanleiding geven of beleggers in een of meerdere fondsen hierom collectief en expliciet verzoeken, wordt bovenstaande heroverwogen en kan tot opstellen van een PAI-statement worden besloten.