

## FACTSHEET JUNI 2023

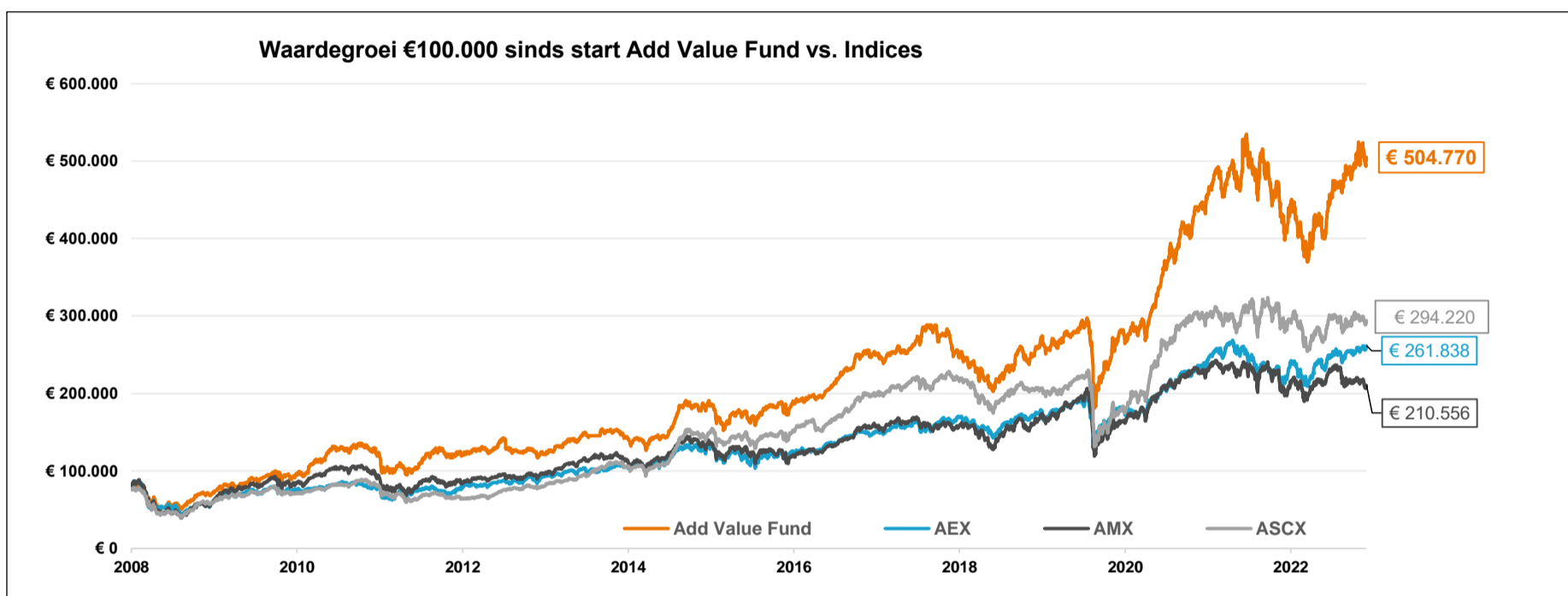
NAV:  
€ 95,9AuM:  
€ 160.859.284MTD:  
-2,55%YTD:  
+25,69%

Fondsinformatie	Profiel
Startdatum	1-feb-07
Fondsvermogen	€ 160,9 mln
Beurskoers	€ 96,19
Intrinsieke waarde per aandeel	€ 95,90
Aantal uitstaande aandelen	1.677.325
Beursnotering	Euronext Amsterdam
Verhandelbaarheid	ledere handelsdag
Valuta	EUR
ISIN Code	NL0009388743

Kosten	
Vaste beheervergoeding	1,75%* op jaarbasis
Toe- en uittredingskosten	maximaal 0,30%**
Lopende kosten factor 2022	1,87%***
Ombroepnelheid 2022 (POF)	8,90%

Organisatie	
Raad van Commissarissen	Willem Verschoor Onno Steenbeek Sandra Smits
Beheerder	Add Value Fund Management B.V.
Toezichthouders	AFM en DNB
Accountant	EY
Bewaarbanc	CACEIS
Vergunning Beheerder	AIFMD

Dividend	
Dividend (contant)	Jaarlijks
Laatst uitgekeerde dividend	€ 1,50
Ex-dividend datum	26-apr-22
Dividendbeleid en historie	<a href="#">Zie website</a>



Rating	Geannuleerd rendement	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	sinds start
Morningstar Rating Overall	★★★★	19,3%	22,8%	14,3%	15,3%	10,4%
Morningstar Analyst Rating	Neutral	3,7%	9,7%	6,2%	8,5%	4,6%

Netto totaalrendement inclusief herbeleggen van dividenden:																		
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Cum.
AVF	-3,20%	-43,10%	55,56%	51,20%	-20,34%	27,80%	8,89%	1,99%	21,98%	14,91%	26,65%	-18,27%	32,21%	20,37%	56,84%	-23,94%	25,69%	404,77%
AEX	5,33%	-50,26%	41,90%	9,23%	-8,88%	13,99%	20,73%	8,67%	7,36%	13,56%	16,52%	-7,36%	28,51%	5,71%	30,56%	-11,42%	14,04%	161,84%
AMX	-5,07%	-50,45%	68,35%	28,71%	-24,55%	18,96%	22,81%	3,40%	12,14%	0,81%	24,71%	-18,97%	42,61%	5,05%	18,67%	-10,47%	-0,77%	110,56%
AScX	-6,12%	-50,78%	51,95%	16,42%	-21,03%	11,27%	30,27%	18,28%	38,67%	7,47%	34,45%	-16,28%	20,51%	13,51%	23,83%	-11,81%	8,47%	194,22%

Bron: Add Value Fund, Datastream; Peildatum 30-06-2023. Na kosten; Voor een uitgebreide rendementsoverzicht zie [addvaluefund.nl/rendementen](http://addvaluefund.nl/rendementen)

## De specialisten met "skin in the game" en meer dan 50 jaar kennis, kunde en ervaring

 <p><b>HILCO WIERSMA (1977)</b> • Fund Manager &amp; Managing Partner sinds 2007</p>	 <p><b>BASTIAAN ROGMANS CFA (1984)</b> • Analist sinds 2018</p>	 <p><b>JORDI FIERLINGS (1994)</b> • Analist sinds 2021</p>	 <p><b>JACHA KIPUW (1993)</b> • Analist sinds 2022</p>
--	--	---	---

## Duurzaamheid

Add Value Fund Management, beheerder van Add Value Fund, erkent haar verantwoordelijkheden als gedelegeerd belegger in beursgenoteerde Nederlandse small- en midcap aandelen. Add Value Fund Management heeft als beleggingsinstelling de morele plicht om maatschappelijk verantwoord te opereren. Vanuit onze maatschappelijke verantwoordelijkheid beleggen wij niet in ondernemingen die stelselmatig overtredingen plegen op gebied van mensenrechten, arbeidsvoorwaarden, milieu en anticorruptie. Hierom hebben wij ons via onze moeder Optimix Vermogensbeheer N.V. aangesloten bij de [United Nations Global Compact](#). Om deze maatschappelijke verantwoordelijkheid te onderstrepen, heeft Optimix Vermogensbeheer N.V. de [UN Principles for Responsible Investment](#) ondertekend.

Duurzaamheid Rating	
Morningstar Duurzaamheid Rangschikking	
Morningstar Duurzaamheid Rangschikking %	Top 6%



\* Tot € 100 mln fondsvermogen, daarna 0,25% lager voor elke € 50 mln stijging met een minimum van 1% op jaarbasis; \*\* Deze komen ten goede van het Fonds; \*\*\* Exclusief prestatievergoeding (inclusief 1,87%) en exclusief transactiekosten (0,05%) en rentekosten (0,03%)

NAV:  
€ 95,9

AuM:  
€ 160.859.284

MTD:  
-2,55%

YTD:  
+25,69%



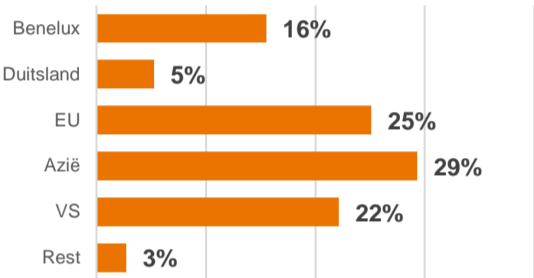
Fondskarakteristieken

Risico	AVF	AMX
Schuld ratio	0,3	2,8
% Positieve maanden	61,9%	60,4%
% Positieve jaren	76,5%	70,6%
Maximale drawdown	-53,4%	-66,7%
% jaren outperformance	70,6%	
Active share vs. AMX	87,3%	
Standaard deviatie (10 jaar)	17,7%	17,9%
Top-3 holdings % van totaal	46,9%	26,4%
Alpha (5 jaar, geannualiseerd)	9,0%	
Alpha (sinds begin, geannualiseerd)	6,7%	
Beta (5 jaar)	0,95	
Beta (sinds begin)	0,88	
Sharpe ratio (5 jaar)	0,72	0,40
Sharpe ratio (sinds begin)	0,93	0,85

Portefeuille naar eindmarkt



Omzetverdeling portefeuille



Waardering	AVF	AMX
Koers/winst-verhouding <sup>2022</sup>	17,6	14,7
Koers/winst-verhouding <sup>2023</sup>	16,3	12,9
Dividendrendement <sup>2022</sup>	3,0%	4,1%
Dividendrendement <sup>2023</sup>	3,3%	3,5%

Samenstelling naar beurswaarde	AVF	AMX
> € 5 miljard	41,0%	17,8%
> € 2 miljard	12,0%	60,6%
> € 1 miljard	9,0%	21,6%
> € 500 miljoen	16,8%	0,0%
< € 500 miljoen	21,2%	0,0%

Outperformance vs. AMX-index

Outperformance vs. referentie-index (AMX) in zowel goede als slechte tijden

