

NAV:
€ 97,62AuM:
€ 161.739.324MTD:
-0,08%YTD:
+0,11%

Fondsinformatie

Profiel

Startdatum	1-feb-07	Add Value Fund (het Fonds) is de enige specialist die zich focust op Nederlandse beursgenoteerde small- en midcap aandelen. Het Fonds belegt uitsluitend in "mini-multinationals" die actief zijn in structurele groei- en/of nichemarkten en veelal Europees of wereldmarktleder zijn in hun marktsegment. De toekomstbestendige ondernemingen hebben een hoogtechnologisch en innovatief karakter, zijn flexibel en wendbaar en kunnen sneller groeien dan hun grote evenknieën.
Fondsvermogen	€ 161,7 mln	
Beurskoers	€ 97,33	
Intrinsieke waarde per aandeel	€ 97,62	De ondernemingen hebben bij aankoop een beurswaarde van ten minste € 20 miljoen en ten hoogste € 15 miljard en zijn genoteerd op Euronext Amsterdam of een andere gereguleerde markt.
Aantal uitstaande aandelen	1.656.766	Daarnaast heeft de Beheerder de mogelijkheid om maximaal 25% van het fondsvermogen te beleggen in niet-Nederlandse ondernemingen die zich bevinden in een van de lidstaten van de eurozone. Het fonds belegt niet in vastgoedfondsen.
Beursnotering	Euronext Amsterdam	
Verhandelbaarheid	ledere handelsdag	De Beheerder voert een actief beleggingsbeleid - management meetings, bedrijfsbezoeken, jaarvergaderingen - en laat zich niet leiden door een samenstelling van een benchmark. Via een "bottom-up stock picking" aanpak - eigen diepgaande fundamentele en waarde analyse - selecteert de Beheerder uit een beleggingsuniversum van circa 65 bedrijven minimaal 10 en maximaal 25 ondernemingen die in portefeuille worden opgenomen. Het Fonds streeft naar de opbouw en het beheer van een geconcentreerde portefeuille met voldoende diversificatie. Op middellange termijn, waaronder een termijn van drie tot vijf jaar wordt verstaan, wordt een gemiddelde totale beleggingsopbrengst van ten minste 10% op jaarbasis nagestreefd.
Valuta	EUR	
ISIN Code	NL0009388743	Het Fonds richt zich op particuliere en professionele beleggers met een langere termijn beleggingshorizon.

Kosten

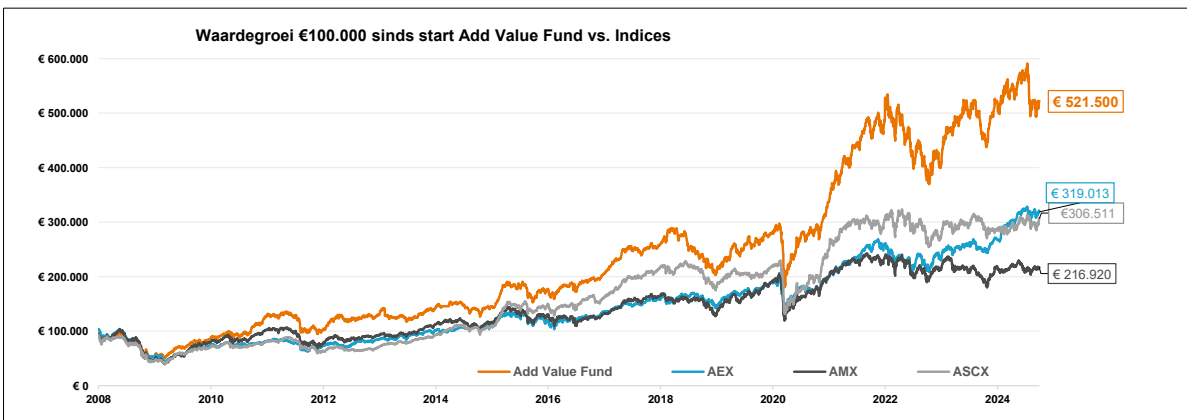
Vaste beheervergoeding	1,75%* op jaarbasis
Toe- en uitredingskosten	maximaal 0,30%**
Lopende kosten factor 2023	1,78%***
Omloopsnelheid 2023 (POF)	-8,50%

Organisatie

Raad van Commissarissen	Willem Verschoor Orno Steenbeek Sandra Smits
Beheerder	Add Value Fund Management B.V.
Toezichhouders	AFM en DNB
Accountant	PwC
Bewaarbanc	CACEIS
Vergunning Beheerder	AIFMD

Dividend

Dividend (contant)	Jaarlijks
Laatst uitgekeerde dividend	€ 1,50
Ex-dividend datum	30-apr-24
Dividendbeleid en historie	Zie website




Rating	Geannualiseerd rendement	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	sinds start
Morningstar Rating Overall	★★★★★ Add Value Fund	12,3%	4,0%	14,6%	14,1%	9,8%
Morningstar Analyst Rating	Silver AMX-index	10,2%	-2,3%	4,7%	7,1%	4,5%

Netto totaalrendement inclusief herbeleggen van dividenden:

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	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%	29,70%	0,11%	421,50%
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%	17,30%	18,41%	219,01%
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%	3,00%	-0,75%	116,92%
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%	5,00%	7,62%	206,51%

Bron: Add Value Fund, Datastream; Peildatum 30-09-2024. Na kosten. Voor een uitgebreide rendementsoverzicht zie [addvaluefund.nl/rendementen](#)

De specialisten met "skin in the game" en meer dan 30 jaar kennis, kunde en ervaring



HILCO WIERSMA
Fund Manager & Managing Partner sinds 2007



JAAP WESTERLING, CFA
Directeur sinds 2013



BASTIAAN ROGMANS CFA
Analist sinds 2018



SACHA KIPUW
Analist sinds 2022

Duurzaamheid

Add Value Fund Management, beheerder van Add Value Fund, erkent haar verantwoordelijkheden als gedelegeerd belegger in beursgenoteerde Nederlandse small- en midcapaandelen. 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%



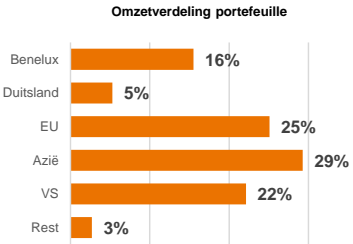
* Tot € 100 mln fondsvermogen, daarna 0,25% lager voor elke € 50 mln stijging met een minimum van 1% op jaarbasis; ** Deze komen ten goede van het Fonds; *** Exclusief prestatievergoeding (inclusief 3,52%) en exclusief transactiekosten (0,02%) en rentebaten (0,22%)

NAV: € 97,62	AuM: € 161.739.324	MTD: -0,08%	YTD: +0,11%
------------------------	------------------------------	-----------------------	-----------------------

Fondskarakteristieken

	AVF	AMX
Risico		
Schuld ratio	0,4	3,1
% Positieve maanden	61,6%	60,1%
% Positieve jaren	77,8%	66,7%
Maximale drawdown	-53,4%	-66,7%
% jaren outperformance	72,2%	
Active share vs. AMX	88,9%	
Standaard deviatie (10 jaar)	18,0%	18,1%
Top-3 holdings % van totaal	42,4%	25,8%
Alpha (5 jaar, geannualiseerd)	9,2%	
Alpha (sinds begin, geannualiseerd)	6,2%	
Beta (5 jaar)	0,94	
Beta (sinds begin)	0,93	
Sharpe ratio (5 jaar)	0,75	0,43
Sharpe ratio (sinds begin)	0,72	0,65

Portefeuille naar eindmarkt

Waardering	AVF	AMX
Koers/winst-verhouding ²⁰²²	20,1	14,3
Koers/winst-verhouding ²⁰²³	18,2	13,6
Dividendrendement ²⁰²²	2,8%	3,3%
Dividendrendement ²⁰²³	3,3%	3,2%

Samenstelling naar beurswaarde	AVF	AMX
> € 5 miljard	34,8%	44,6%
> € 2 miljard	6,4%	35,2%
> € 1 miljard	19,0%	17,2%
> € 500 miljoen	17,0%	2,4%
< € 500 miljoen	22,9%	0,6%

Outperformance vs. AMX-index

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

