

## Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

## Product

Naam product	Add Value Fund N.V. (het Fonds)
ISIN code	NL0009388743
Ontwikkelaar	Add Value Fund Management B.V. (de Beheerder)
Contactgegevens	Telefoonnummer: 020-5703057, website: www.addvaluefund.nl
Toezichthouders	Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank
Datum	1 januari 2024

Waarschuwing. U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

## Wat is dit voor een product?

Soort	Een participatie in het Fonds. Het Fonds is een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door de voorwaarden van het prospectus zoals deze gelden tussen de Beheerder en de participant. Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht en wordt beheerd door de Beheerder.
Doelstelling	Het Fonds belegt in beginsel alleen in beursgenoteerde Nederlandse kleine- en middelgrote ondernemingen, de zogenaamde small- en midcaps of "mini-multinationals", met een beurswaarde bij aankoop van ten minste € 20 miljoen en ten hoogste € 15 miljard. Mocht de beurswaarde van een onderneming waarin belegd wordt door koersbewegingen buiten deze bandbreedte belanden dan mag de positie in het betreffende aandeel niet meer worden uitgebreid. De ondernemingen zijn genoteerd op Euronext Amsterdam of een andere gereguleerde markt. Het Fonds heeft de mogelijkheid om maximaal 25% van het fondsvermogen te beleggen in niet-Nederlandse ondernemingen die genoteerd staan aan een effectenbeurs in een van de lidstaten van de eurozone. Het Fonds belegt niet in vastgoed- of andere beleggingsfondsen.
Retail belegger op wie het product is gericht	Het product is bedoeld voor retail beleggers die een beleggingshorizon hebben van minimaal vijf jaar en die het risico accepteren om een geheel of een gedeelte van het ingelegde bedrag te verliezen. De minimale beleggingshorizon sluit aan bij de doelstelling en beleggingsstrategie van het Fonds. De belegger begrijpt de karakteristieken en risico's verbonden aan deelname in het Fonds en kan mede op basis daarvan tot een weloverwogen beleggingsbeslissing komen. In het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is het Fonds geclassificeerd als een Artikel 8 fonds.
Looptijd van het product	Het Fonds kent geen einddatum. De beheerder kan het Fonds eenzijdig beëindigen.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator gaat uit van een beleggingshorizon van 5 jaar en laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is de op twee na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties als hoog worden geschat en slechte marktomstandigheden zeer waarschijnlijk van invloed zullen zijn op het beleggingsresultaat. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

### Prestatiescenario's (op basis van eenmalige inleg van € 10.000,-)

		Resultaat		
		Na 1 jaar	Na 3 jaar	Na 5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 1.118	€ 3.897	€ 2.838
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-88,8%	-27,0%	-22,3%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.951	€ 10.485	€ 13.158
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-10,5%	1,6%	5,6%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 12.150	€ 17.734	€ 25.884
	Gemiddeld jaarlijks rendement	21,5%	21,0%	21,0%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 16.189	€ 29.445	€ 49.986
	Gemiddeld jaarlijks rendement	61,9%	43,3%	38,0%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als u € 10.000 inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van de belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. U kunt uw gehele inleg verliezen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden, en houdt geen rekening met de situatie waarin wij u niet kunnen betalen. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijk fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel uw terugkrijgt.

#### Wat gebeurt er als de Beheerder niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden gehouden op naam van Add Value Fund N.V. (beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal). Deze activa staan volledig los van die van de Beheerder.

#### Wat zijn de kosten?

Hieronder vindt u een overzicht van de kosten, zowel de directe als de indirecte kosten, die samenhangen met het investeren in het Fonds. De partij die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die partij u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

#### Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst (RIY) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. Potentiële kosten wegens vroegtijdig uitstappen zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u € 10.000,- inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

	Indien u verkoopt		
	Na 1 jaar	Na 3 jaar	Na 5 jaar
Totale kosten	€ 247	€ 621	€ 995
Effect op rendement (RIY) per jaar	2,47%	2,03%	1,92%

#### Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel (op basis van boekjaar 2022) toont de verschillende soorten kosten die van invloed kunnen zijn op het mogelijke beleggingsrendement en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Enmalige kosten	Instapkosten	0,30%	De instapkosten zijn het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt.
	Uitstapkosten	0,30%	De uitstapkosten zijn het maximale bedrag dat zou kunnen worden ingehouden op de opbrengsten van uw beleggingen.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,03%	De Beheerder voert een actief beleggingsbeleid. Als gevolg hiervan maakt het Fonds transactiekosten die een wezenlijk effect op het rendement van het fonds kunnen hebben. De transactiekosten worden uit de activa van het Fonds betaald.
	Andere doorlopende kosten	1,84%	De lopende kosten zijn gebaseerd alle door het Fonds gemaakte kosten zoals die uit de jaarrekening van 2021 blijken, met inbegrip van de marketing en de distributiekosten, en verminderen de potentiële groei van de belegging. De verschuldigde vaste beheervergoeding wordt dagelijks afgetrokken van de portefeuillewaarde voordat de intrinsieke waarde wordt berekend. De beheervergoeding wordt maandelijks achteraf betaalbaar gesteld.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	0,00%	Het effect van de prestatievergoeding. Een prestatievergoeding van 10% is verschuldigd voor zover het jaarrendement van het fonds voor deze vergoeding dat van de benchmark overtreft. Voor uitleg <a href="#">klik hier</a> .
	Carried interest	N/A	Het effect van carried interest.

#### Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De aanbevolen beleggingshorizon is 5 jaar. Het Fonds heeft een notering aan Euronext Amsterdam. Hierdoor kan op iedere handelsdag worden toe- en uitgetreden. Het Fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar op te nemen. Er zijn uitstapkosten van toepassing.

#### Hoe kan ik een klacht indienen?

Elke klacht omtrent de partij die het product geadviseerd of verkocht heeft, kan rechtstreeks aan die partij voorgelegd worden. Als u een klacht heeft over het product of over de Beheerder kunt uw klacht per post toesturen aan Add Value Fund Management B.V., J.J. Viottastraat 31, 1071 JP Amsterdam.

#### Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij u naar het prospectus en de voorwaarden van beheer en bewaring en de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, de voorwaarden, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze zijn te vinden op de website [www.addvaluefund.nl](http://www.addvaluefund.nl).