

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie 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 juli 2026

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 zoals vermeld in het prospectus. 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, met een beurswaarde van ten minste € 50 miljoen en ten hoogste € 25 miljard. De ondernemingen zijn genoteerd op Euronext Amsterdam of een andere gereglementeerde 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, Denemarken, Noorwegen, Verenigd Koninkrijk, Zweden en/of Zwitserland. Het Fonds belegt niet in vastgoed- of andere beleggingsfondsen. Bij het selecteren van de beleggingen wordt rekening gehouden met duurzaamheidsrisico's. De definitie van duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance-gebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken. In het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is het Fonds geclassificeerd als een Artikel 8 fonds.
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.
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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en slechte marktomstandigheden van invloed kunnen 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)

		Na 1 jaar	Resultaat Na 3 jaar	Na 5 jaar
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 4.396	€ 4.287	€ 3.215
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-56,0%	-24,6%	-20,3%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 8.723	€ 9.127	€ 10.125
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-12,8%	-3,0%	0,2%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 11.214	€ 14.107	€ 17.786
	Gemiddeld jaarlijks rendement	12,1%	12,2%	12,2%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€ 14.424	€ 21.817	€ 31.260
	Gemiddeld jaarlijks rendement	44,2%	29,7%	25,6%

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 de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging/het product aanhoudt. 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 persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u 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 zijn volledig gescheiden van die van de Beheerder. Een belegger zal hierdoor geen financieel verlies lijden als de Beheerder zijn betalingsverplichtingen niet kan nakomen.

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	€ 459	€ 1.513	€ 3.004
Effect op rendement (RIY) per jaar	4,10%	3,71%	3,63%

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel (op basis van boekjaar 2025) toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

Eenmalige kosten	Instapkosten	0,30%	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet. De instapkosten zijn het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt.
	Uitstapkosten	0,30%	Het effect van de uitstapkosten wanneer u uw belegging verkoopt. De uitstapkosten zijn het maximale bedrag dat zou kunnen worden ingehouden op de opbrengsten van uw beleggingen.
Lopende kosten	Portefeuilletransactiekosten	0,02%	Het effect van de kosten als wij onderliggende beleggingen voor het product aankopen of verkopen (berekend over de laatste 3 boekjaren).
	Andere doorlopende kosten	1,94%	Het effect van andere doorlopende kosten op uw belegging. De andere lopende kosten zijn gebaseerd op alle door het Fonds gemaakte kosten zoals die uit de jaarrekening van 2025 blijken (met uitzondering van incidentele kosten) en verminderen de potentiële groei van de belegging.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen	1,58%	Het effect van de prestatievergoeding. Een prestatievergoeding van 10% is verschuldigd voor zover het jaarrendement van het fonds dat van de benchmark overtreft. Voor uitleg zie het prospectus (berekend over de laatste 5 boekjaren).
	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. Eerder uitstappen is mogelijk, maar dit kan een negatieve invloed hebben op het risico of het verwachte rendement. Het Fonds heeft een notering aan Euronext Amsterdam. Hierdoor kan op iedere handelsdag worden toe- en uitgetreden. Er zijn uitstapkosten van toepassing. In bepaalde situaties kunnen voorwaarden worden gesteld aan het terug verkopen van Aandelen aan het Fonds. Zie het Prospectus voor details.

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 of per email naar dick.van.duijn@avfm.nl.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het Fonds verwijzen wij u oa. naar het prospectus 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. De belegger dient zijn beleggingsbeslissing te nemen op basis van het prospectus en zo nodig advies in te winnen bij een adviseur.