

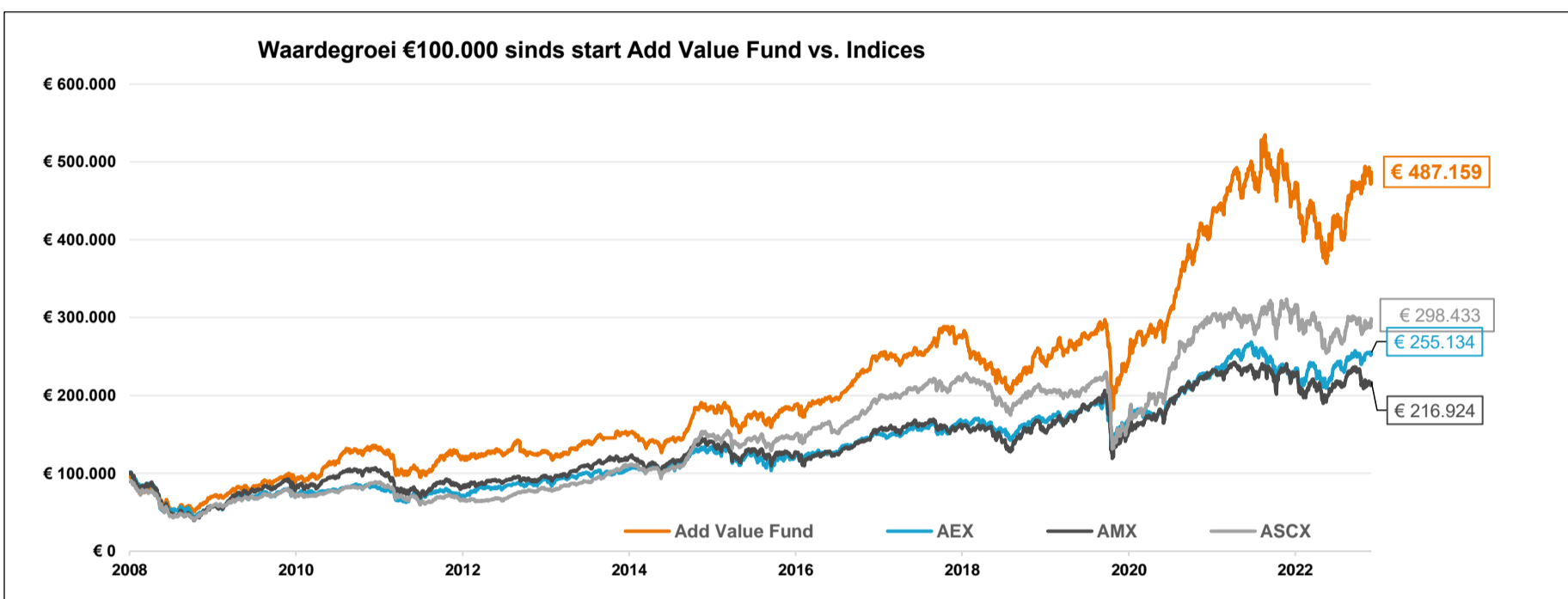
NAV:
€ 92,55AuM:
€ 159.572.113MTD:
-1,46%YTD:
+21,30%

| Fondsinformatie | Profiel |
|--------------------------------|--------------------|
| Startdatum | 1-feb-07 |
| Fondsvermogen | € 159,6 mln |
| Beurskoers | € 92,83 |
| Intrinsieke waarde per aandeel | € 92,55 |
| Aantal uitstaande aandelen | 1.724.236 |
| Beursnotering | Euronext Amsterdam |
| Verhandelbaarheid | ledere handelsdag |
| Valuta | EUR |
| ISIN Code | NL0009388743 |

| Kosten | |
|----------------------------|---------------------|
| Vaste beheervergoeding | 1,75%* op jaarbasis |
| Toe- en uittredingskosten | 0,30%** |
| Lopende kosten factor 2022 | 1,93%*** |
| Omlaopsnelheid 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 | Zie website |




| Rating | Geannaliseerd rendement | 1 jaar | 3 jaar | 5 jaar | 10 jaar | sinds start |
|----------------------------|-------------------------|--------|--------|--------|---------|-------------|
| Morningstar Rating Overall | ★★★★ | 2,7% | 26,5% | 12,8% | 14,6% | 10,2% |
| Morningstar Analyst Rating | Neutral | -6,4% | 12,2% | 7,0% | 8,9% | 4,9% |

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% | 21,30% | 387,16% |
| 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% | 11,12% | 155,13% |
| 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% | 2,23% | 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% | 10,02% | 198,43% |

Bron: Add Value Fund, Datastream; Peildatum 28-04-2023. Na kosten; Voor een uitgebreide rendementsoverzicht zie addvaluefund.nl/rendementen

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

| | | | |
|--|--|---|---|
|  HILCO WIERSMA (1977) • Fund Manager & Managing Partner sinds 2007 |  BASTIAAN ROGMANS CFA (1984) • Analist sinds 2018 |  JORDI FIERLINGS (1994) • Analist sinds 2021 |  JACHA KIPUW (1993) • Analist sinds 2022 |
|--|--|---|---|

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 1,94%) en exclusief transactiekosten (0,03%) en rentekosten (0,03%)

NAV:
€ 92,55

AuM:
€ 159.572.113

MTD:
-1,46%

YTD:
+21,30%



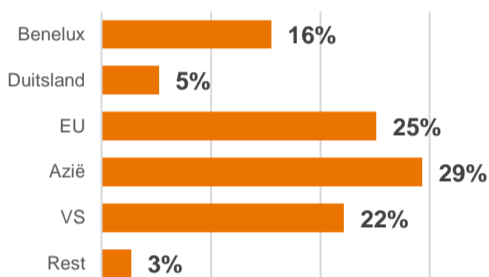
Fondskarakteristieken

| Risico | AVF | AMX |
|-------------------------------------|--------|--------|
| Schuld ratio | 0,0 | 3,9 |
| % Positieve maanden | 62,8% | 62,2% |
| % Positieve jaren | 76,5% | 70,6% |
| Maximale drawdown | -53,4% | -66,7% |
| % jaren outperformance | 70,6% | |
| Active share vs. AMX | 86,8% | |
| Standaard deviatie (10 jaar) | 17,6% | 17,9% |
| Top-3 holdings % van totaal | 43,7% | 26,4% |
| Alpha (5 jaar, geannualiseerd) | 6,7% | |
| Alpha (sinds begin, geannualiseerd) | 6,4% | |
| Beta (5 jaar) | 0,97 | |
| Beta (sinds begin) | 0,88 | |
| Sharpe ratio (5 jaar) | 0,66 | 0,44 |
| Sharpe ratio (sinds begin) | 0,90 | 0,83 |

Portefeuille naar eindmarkt



Omzetverdeling portefeuille



| Waardering | AVF | AMX |
|--|------|------|
| Koers/winst-verhouding ²⁰²² | 16,3 | 20,6 |
| Koers/winst-verhouding ²⁰²³ | 16,0 | 13,8 |
| Dividendrendement ²⁰²² | 3,2% | 3,9% |
| Dividendrendement ²⁰²³ | 3,3% | 3,4% |

| Samenstelling naar beurswaarde | AVF | AMX |
|--------------------------------|-------|-------|
| > € 5 miljard | 36,8% | 22,6% |
| > € 2 miljard | 13,7% | 56,3% |
| > € 1 miljard | 19,7% | 21,1% |
| > € 500 miljoen | 9,6% | 0,0% |
| < € 500 miljoen | 20,1% | 0,0% |

Outperformance vs. AMX-index

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

