

**NAV:**  
 € 94,21

**AuM:**  
 € 155.820.545

**MTD:**  
 -0,01%

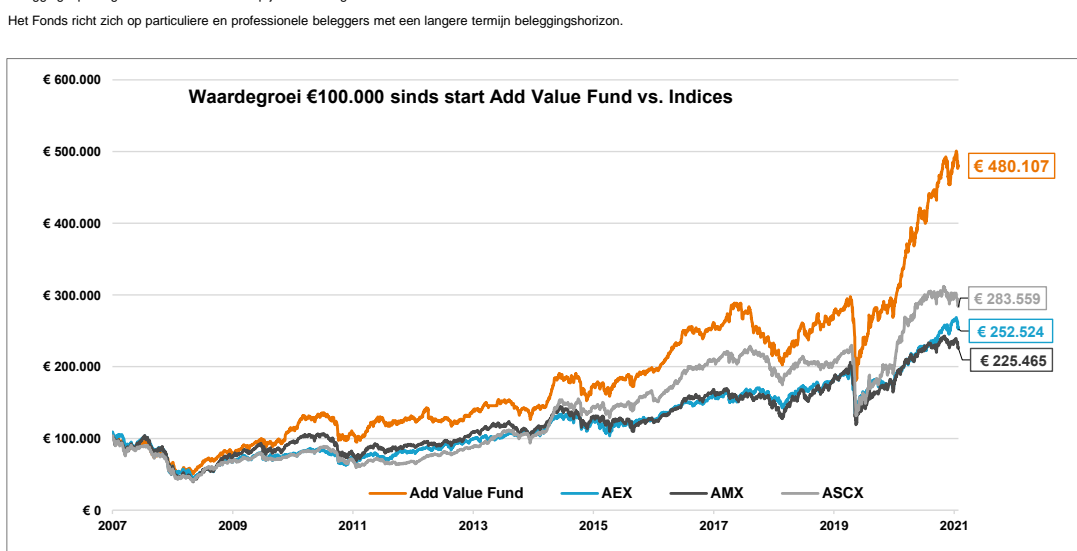
**YTD:**  
 +42,59%


Fondsinformatie	Profiel
Startdatum	1-feb-07
Fondsvermogen	€ 155,8 mln
Beurskoers	€ 93,93
Intrinsieke waarde per aandeel	€ 94,21
Aantal uitstaande aandelen	1.654.038
Beursnotering	Euronext Amsterdam
Verhandelbaarheid	Iedere handelsdag
Valuta	EUR
ISIN Code	NL0009388743

Kosten	
Vaste beheervergoeding	1,75%* op jaarbasis
Toe- en uittredingskosten	0,30%**
Lopende kosten factor 2020	1,94%***
Omloopsnelheid 2020 (POF)	-34,34%

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

Dividend	
Dividend (contant)	Jaarlijks
Laatst uitgekeerde dividend	€ 1,50
Ex-dividend datum	27-apr-21
Dividendbeleid en historie	<a href="#">Zie website</a>



Rating	Geannualiseerd nettorendement	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	sinds start	
Morningstar Analyst Rating	Neutral	Add Value Fund	54,94%	30,03%	19,65%	17,16%	11,15%
Morningstar Rating Overall	★★★★	AMX-index	16,81%	16,86%	12,51%	11,50%	5,63%

Netto totaalrendement inclusief herbeleggen van dividenden:																
	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	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%	42,59%	380,11%
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%	27,20%	152,52%
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%	12,90%	125,47%
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%	14,17%	183,56%

Bron: Add Value Fund, Datastream; Peildatum 30/11/2021, 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

 <b>HILCO WIERSMA (1977)</b> • Fund Manager & Managing Partner sinds 2007	 <b>WILLEM BURGERS (1957)</b> • Fund Manager & Partner sinds 2007	 <b>BASTIAAN ROGMANS CFA (1984)</b> • Analist sinds 2018	 <b>JORDI FIERLINGS (1994)</b> • Analist sinds 2021
--	---	--	---

#### Duurzaamheid

Add Value Fund Management, beheerder van Add Value Fund, erkent haar verantwoordelijkheden als gedegeerd 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 ondersteunen, heeft Optimix Vermogensbeheer N.V. de [UN Principles for Responsible Investment](#) ondertekend.

#### Duurzaamheid Rating

Morningstar Duurzaamheid Rangschikking	
Morningstar Duurzaamheid Rangschikking %	Top 2%



\* 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:  
€ 94,21

AuM:  
€ 155.820.545

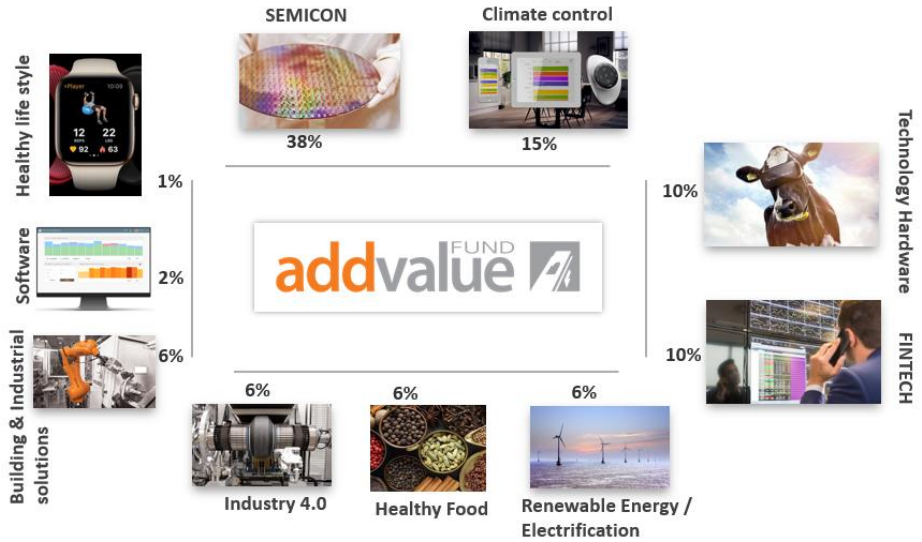
MTD:  
-0,01%

YTD:  
+42,59%

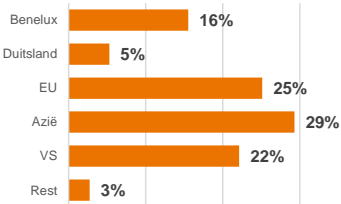
Fondskarakteristieken

Risico	AVF	AMX
Schuld ratio	0,2	3,8
% Positieve maanden	63,7%	62,6%
% Positieve jaren	80,0%	73,3%
Maximale drawdown	-53,4%	-66,7%
% jaren outperformance	73,3%	
Active share vs. AMX	85,4%	
Standaard deviatie (10 jaar)	17,1%	17,6%
Top-10 holdings % van totaal	93,5%	59,9%
Top-3 holdings % van totaal	48,3%	30,6%
Alpha (5 jaar, geannualiseerd)	7,9%	
Alpha (sinds begin, geannualiseerd)	5,9%	
Beta (5 jaar)	0,94	
Beta (sinds begin)	0,86	
Sharpe ratio (5 jaar)	1,01	0,74
Sharpe ratio (sinds begin)	0,60	0,48

Portefeuille weging naar eindmarkt



Omzetverdeling portefeuille



Waardering	AVF	AMX
Koers/winst-verhouding <sup>2020</sup>	17,0	negatief
Koers/winst-verhouding <sup>2021</sup>	17,1	37,7
Dividendrendement <sup>2020</sup>	3,3%	2,1%
Dividendrendement <sup>2021</sup>	3,3%	2,6%
Prijs / boekwaarde <sup>2020</sup>	3,9	1,7

Samenstelling naar beurswaarde	AVF	AMX
> € 5 miljard	43,6%	42,5%
> € 2 miljard	23,7%	41,1%
> € 1 miljard	10,0%	11,9%
> € 500 miljoen	6,5%	4,5%
< € 500 miljoen	16,2%	0,0%

Outperformance vs. AMX-index

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

