

ESSENTIËLE BELEGGERSinFORMATIE

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketing materiaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit Fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit Fonds wenst te beleggen.

Add Value Fund N.V.

ISIN: NL0009388743

Add Value Fund N.V. (het "Fonds") wordt beheerd door Add Value Fund Management B.V. (de "Beheerder")

DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

Het Fonds belegt uitsluitend in beursgenoteerde Nederlandse kleine- en middelgrote ondernemingen, de zogenaamde small- en midcaps met een beurswaarde van ten minste € 20 miljoen en ten hoogste € 7,5 miljard. De ondernemingen zijn genoteerd op NYSE Euronext te Amsterdam of een ander gereguleerde markt. Het Fonds belegt niet in vastgoed- of andere beleggingsfondsen. Het beleggingsuniversum bestaat uit circa 65 small- en midcap ondernemingen die van Nederlandse oorsprong zijn dan wel statutair in Nederland zijn gevestigd. Deze ondernemingen zijn veelal wereldwijd actief. Via een "bottom-up stock picking" aanpak – fundamentele en waarde analyse – worden ten minste 10 en ten hoogste 25 ondernemingen geselecteerd die worden opgenomen in de portefeuille.

De Beheerder voert een actief beleggingsbeleid en hanteert daarbij geen benchmark. Dit beleid steunt op zelfstandige research naar de ondernemingen uit het beleggingsuniversum. Daarnaast wordt gebruik gemaakt van de research van derden om tot een zo optimaal mogelijke oordeelsvorming te komen. Om het beleggingsbeleid uit te kunnen voeren worden transactiekosten gemaakt welke een wezenlijk effect op het rendement van het Fonds kunnen hebben. De transactiekosten worden uit de activa van het Fonds betaald.

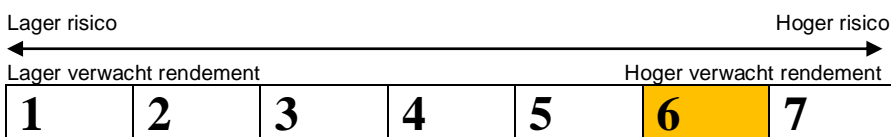
De Beheerder streeft naar de opbouw en het beheer van een geconcentreerde portefeuille met voldoende spreiding. Op middellange termijn, waaronder een termijn van drie tot vijf jaar wordt verstaan, wordt een gemiddelde totale netto beleggingsopbrengst van ten minste 10% op jaarbasis nagestreefd. Deze opbrengst is de som van gerealiseerde en ongerealiseerde koerswinsten plus dividendinkomsten minus kosten. Het dividend dat het fonds ontvangt wordt door de Beheerder herbelegd.

Het rendement van het Fonds kan door de gekozen beleggingsstrategie niet direct tegen een index worden afgezet. Het gebruik van effectenkrediet tot een maximum van 20% van het belegd vermogen blijft beperkt tot die situaties waarin voor een korte periode overbruggingskrediet benodigd is. Het Fonds neemt geen short posities in en leent evenmin (delen van) aandelenposities uit aan derden. Wel kan besloten worden, afhankelijk van de beleggingsvisie, een deel, tot een maximum van 75% van het fondsvermogen in liquide middelen aan te houden.

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

RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

De weergegeven indicator meet het koersrisico. Laagste categorie betekent niet dat een belegging risicoloos is. Om tot een risico-inschatting te komen is uitgegaan van de historische dagelijkse fluctuaties van de intrinsieke waarde per aandeel gedurende de periode 31 mei 2015 tot en met 31 mei 2020.



Deze historische gegevens vormen echter niet noodzakelijkerwijs een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. Daarnaast kan het nog zo zijn dat de risico- en opbrengstcategorie wijzigt en de indeling van het Fonds in de loop van de tijd varieert. Omdat de beheerder het vermogen van het fonds spreidt over een aantal beleggingen in verschillende sectoren, profiteert het Fonds in enige mate van het risicodempend effect van diversificatie. De koersbewegelijkheid van het Fonds zal daardoor waarschijnlijk lager zijn dan de koersbewegelijkheid van een enkel of beperkt aantal aandelen. Het Fonds is ingedeeld in categorie 6. Dit betekent dat het rendement van het Fonds in de loop van het jaar behoorlijk kan fluctueren. Het moment van aankoop en het moment van verkoop zullen derhalve in belangrijke mate van invloed zijn op het rendement dat u behaalt op een belegging in het Fonds. Dit Fonds biedt geen kapitaalgarantie. Overige risico's die van wezenlijk belang zijn voor het Fonds en die niet afdoende door de indicator worden weergegeven: liquiditeitsrisico, de beleggingen van het Fonds kunnen een lage verhandelbaarheid met zich meebrengen. Daardoor kan een slechtere prijs verkregen worden op momenten dat het Fonds zou willen handelen. Een uitgebreide beschrijving van de mogelijke risico's van het Fonds is uiteengezet in de sectie 'Risicofactoren' van het prospectus.

KOSTEN

De kosten die u betaalt worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw investering.

Eenmalige kosten die voor of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding: 0,5%
Uitstapvergoeding: 0,5%

De instapkosten zijn het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt. De uitstapkosten zijn het maximale bedrag dat zou kunnen worden ingehouden op de opbrengsten van uw beleggingen. De distributeur, effectenmakelaar of bank waar u uw effectenrekening aanhoudt, kunnen daarnaast nog additionele kosten in rekening brengen. Een opgave van uw feitelijke in- en uitstapkosten kunt u bij deze partij opvragen.

Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

Lopende kosten: 1,96%

De lopende kosten zijn gebaseerd op die van het jaar 2019 (2018: 1,94%) en kunnen van jaar tot jaar variëren. Hierin zijn inbegrepen de transactiekosten, eventuele interestlasten en overige kosten. Inclusief de prestatievergoeding bedroegen de totale kosten in 2019 1,96% (2018: 1,94%).

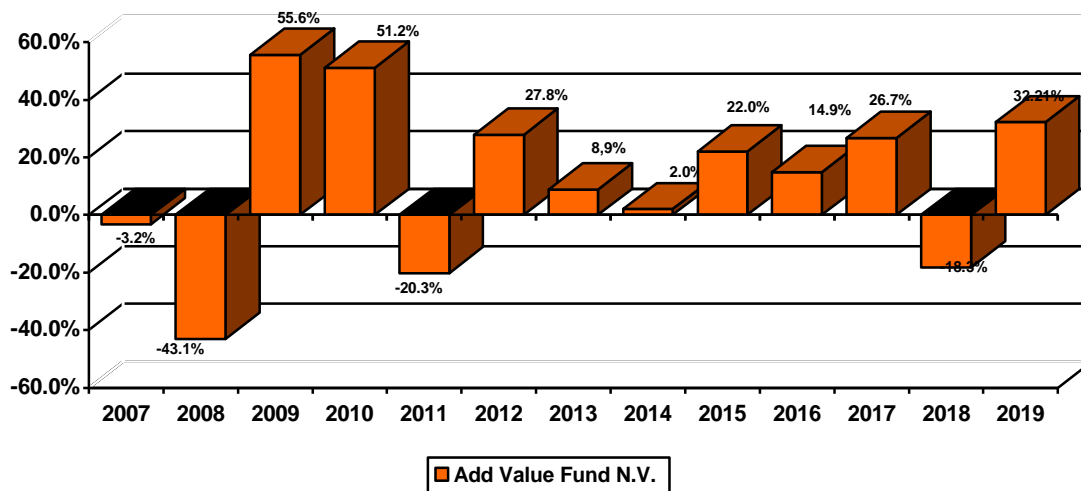
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding: 10% boven nettorendement van 10% met een highwatermark van 24 maanden. In 2019: 0,0% (2018: 0,0%).

Voor meer informatie over kosten en vergoedingen verwijzen wij naar de sectie 'Kosten en vergoedingen' van het prospectus welke te vinden is op www.addvaluefund.nl.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN

De procentuele resultaten op basis van de intrinsieke waarde per aandeel vanaf de start van het Fonds 1 februari 2007 tot en met 31 december 2019, zoals weergegeven in onderstaande diagram, zijn berekend in euro.



In het verleden behaalde resultaten geven geen garantie voor de toekomst. De percentages van het Fonds zijn inclusief herbelegging van dividenden en na aftrek van alle lopende kosten, maar houden geen rekening met individuele effecten van belastingheffingen. Het Fonds in de huidige, beursgenoteerde, vorm bestaat sinds 1 april 2010. In de periode 1 februari 2007 tot en met 31 maart 2010 was het een fonds voor gemene rekening.

PRAKTISCHE INFORMATIE

KAS BANK N.V. bewaart de beleggingen van het Fonds. Meer informatie over het Fonds is te vinden op de website www.addvaluefund.nl. Hier kunt u onder andere het prospectus en de financiële verslagen vinden. De intrinsieke waarde wordt dagelijks gepubliceerd in de Officiële Prijscourant, landelijke dagbladen en is ook te vinden op de website van het Fonds.

Het Fonds valt onder het regime van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Dit betekent dat indien aan een aantal voorwaarden wordt voldaan, geen vennootschapsbelasting verschuldigd is, mits het Fonds de voor uitkering vastgestelde winst, na aftrek van kosten, in de vorm van dividend aan de aandeelhouders uitkeert binnen acht maanden na afloop van het boekjaar en aan de overige voorschriften wordt voldaan. Zowel uw persoonlijke situatie als wijzigingen in de belastingregels van de lidstaat van herkomst of de lidstaat van ontvangst en de uitleg van deze regels kunnen een positieve of negatieve invloed hebben op uw persoonlijke fiscale positie. In geval van onduidelijkheden dient u contact op te nemen met een belastingadviseur.

Add Value Fund Management B.V. kan alleen aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Aan Add Value Fund Management B.V. is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB). Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op 31 mei 2020.