

FACTSHEET MEI 2026

NAV:
€ 144,52

AuM:
€ 190.708.625

MTD:
+8,00%

YTD:
+36,08%



Fondsinformatie	
Startdatum	1-feb-07
Fondsvermogen	€ 190,7 mln
Beurskoers	€ 144,95
Intrinsieke waarde per aandeel	€ 144,52
Aantal uitstaande aandelen	1.319.642
Beursnotering	Euronext Amsterdam
Verhandelbaarheid	Iedere handelsdag
Valuta	EUR
ISIN Code	NL0009388743

Profiel

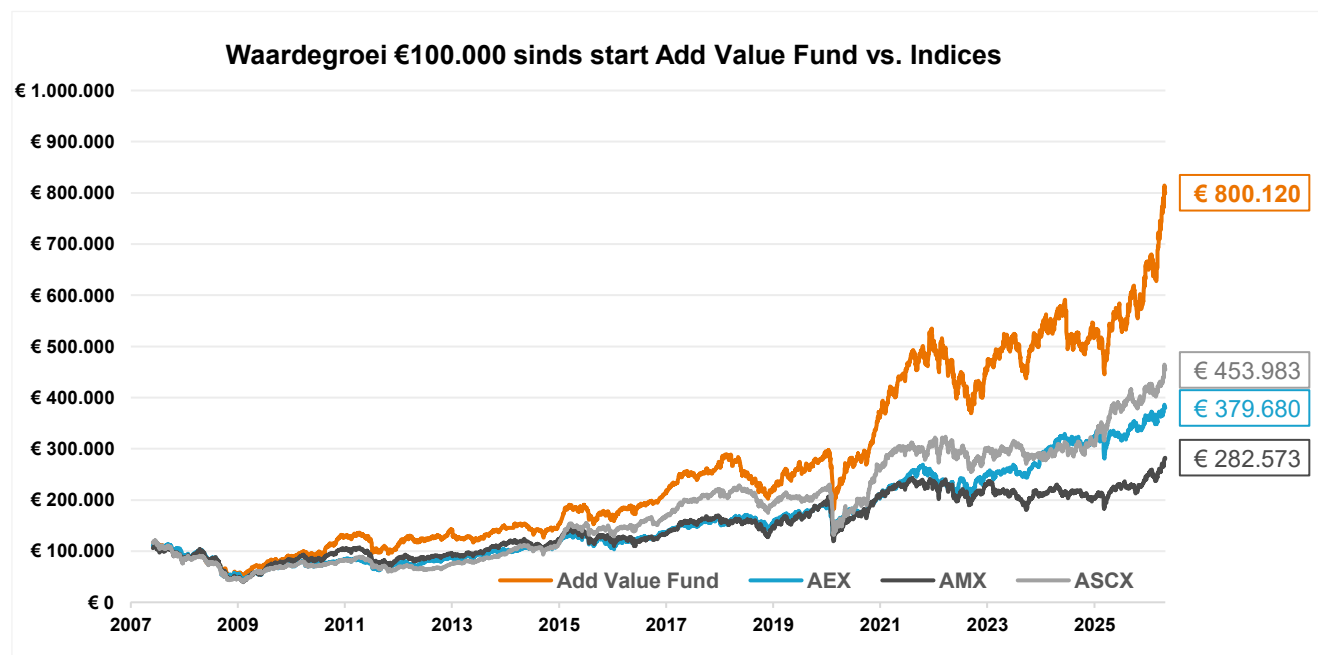
Add Value Fund is een specialist gericht op Nederlandse en Europese beursgenoteerde small- en midcap aandelen. Het Fonds belegt uitsluitend in “**mini-multinationals**” die actief zijn in structurele groei- en/of nichemarkten en veelal Europees of wereldmarktleider zijn in hun marktsegment. De ondernemingen hebben bij aankoop een beurswaarde van ten minste € 50 miljoen en ten hoogste € 25 miljard en 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, Denemarken, Noorwegen, Verenigd Koninkrijk, Zweden en/of Zwitserland. Het Fonds belegt niet in vastgoed- of andere beleggingsfondsen.

De Beheerder voert een actief beleggingsbeleid – management meetings, bedrijfsbezoeken, jaarvergaderingen – en laat zich niet leiden door een samenstelling van een benchmark. Via een “**bottom-up stock picking**” aanpak – eigen diepgaande fundamentele en waarde analyse – selecteert de Beheerder uit een beleggingsuniversum van enkele honderden bedrijven minimaal 10 en maximaal 25 ondernemingen die in portefeuille worden opgenomen. Het Fonds streeft naar de opbouw en het beheer van een geconcentreerde portefeuille met voldoende diversificatie. Op middellange termijn, waaronder een termijn van drie tot vijf jaar wordt verstaan, wordt een gemiddelde totale beleggingsopbrengst van ten minste 10% op jaarbasis nagestreefd. Het Fonds richt zich op particuliere en professionele beleggers met een langere termijn beleggingshorizon.

Kosten	
Vaste beheervergoeding	1,75%* op jaarbasis
Toe- en uitredingskosten	maximaal 0,30%**
Lopende kosten factor 2025	1,94%***
Omloopsnelheid 2025 (POF)	-20,34%

Organisatie	
Raad van Commissarissen	Hans Janssen Daalen Onno Steenbeek Sandra Smits
Beheerder	Add Value Fund Management B.V.
Toezichthouders	AFM en DNB
Accountant	PwC
Bewaarbank	CACEIS
Vergunning Beheerder	AIFMD

Dividend	
Dividend (contant)	Jaarlijks
Laatst uitgekeerde dividend	€ 2,50
Ex-dividend datum	12-mei-26
Dividendbeleid en historie	Zie website



Rating		Geannualiseerd netto rendement	1 jaar	3 jaar	5 jaar	10 jaar	sinds start
Morningstar Rating Overall	★★★★★	Add Value Fund	49,1%	15,6%	13,2%	15,6%	11,4%
Morningstar Analyst Rating	Gold	AMX-index	27,4%	10,0%	4,1%	8,3%	5,5%

Netto totaalrendement incl. herbeleggen dividenden:	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Cum.
Add Value Fund	26,7%	-18,3%	32,2%	20,4%	56,8%	-23,9%	29,7%	-0,7%	13,6%	36,1%	700,1%
AEX-Index	16,5%	-7,4%	28,5%	5,7%	30,6%	-11,4%	17,3%	14,7%	11,2%	10,5%	279,7%
AMX-Index	24,7%	-19,0%	42,6%	5,1%	18,7%	-10,5%	3,0%	-7,4%	14,9%	21,5%	182,6%
AScX-Index	34,5%	-16,3%	20,5%	13,5%	23,8%	-11,8%	5,0%	9,3%	26,8%	15,1%	354,0%

Bron: Add Value Fund, Datastream; Peildatum 29-05-2026. Na kosten; Voor een uitgebreide rendementsoverzicht zie addvaluefund.nl/rendementen

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.



* 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 (0,02%) en rentebaten (0,01%)

FACTSHEET MEI 2026

NAV:
€ 144,52

AuM:
€ 190.708.625

MTD:
+8,00%

YTD:
+36,08%



Fondskarakteristieken

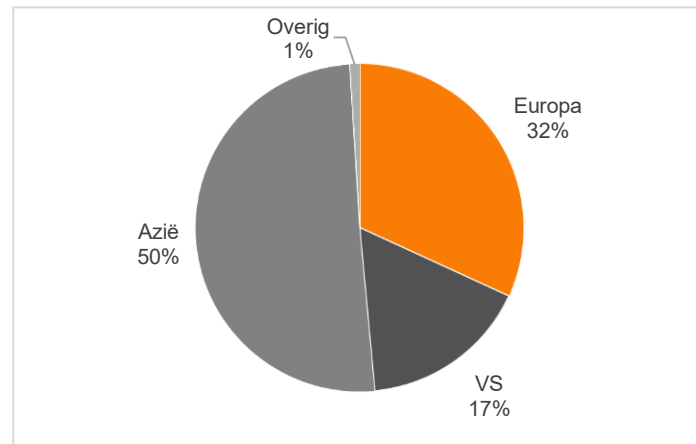
Risico	AVF	AMX
Schuld ratio	0,2	2,4
% Positieve maanden	60,5%	59,7%
% Positieve jaren	73,7%	68,4%
Maximale drawdown	-56,6%	-64,2%
% jaren outperformance	72,2%	
Active share vs. AMX	89,0%	
Standaard deviatie (10 jaar)	18,4%	17,6%
Top-3 holdings % van totaal	55,0%	35,2%
Alpha (5 jaar, geannualiseerd)	15,3%	
Alpha (sinds begin, geannualiseerd)	6,8%	
Beta (5 jaar)	0,79	
Beta (sinds begin)	0,86	
Sharpe ratio (5 jaar)	0,73	0,34
Sharpe ratio (sinds begin)	0,64	0,53

Portefeuille naar eindmarkt



Samenstelling naar beurswaarde	AVF	AMX
> € 5 miljard	40,6%	47,4%
> € 2 miljard	5,2%	35,5%
> € 1 miljard	27,1%	16,1%
> € 500 miljoen	4,4%	1,0%
< € 500 miljoen	22,6%	0,0%

Gewogen geografische omzetverdeling



Waardering	AVF	AMX
Koers/winst-verhouding ²⁰²⁵	26,8	14,5
Koers/winst-verhouding ²⁰²⁶	22,2	13,5
Dividendrendement ²⁰²⁵	2,0%	2,8%
Dividendrendement ²⁰²⁶	1,9%	3,1%

Outperformance vs. AMX-index

