

Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Product naam: Add Value Fund NV

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 7245007PXO9QM2DDES73

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☒ ☐ Nee

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ____%

☐ in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt door de EU-taxonomie

☐ in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen ____%

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ____% duurzame beleggingen hebben

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promoot E/S kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Add Value Fund promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in ondernemingen die voldoen aan de UN Global Compact Principles. Het fonds belegt niet in bedrijven die structureel handelen in strijd met deze beginselen (zoals mensenrechten,

arbeidsvoorwaarden, milieu, en anticorruptie). Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezelijken van de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

Het fonds hanteert een uitsluitingsbeleid op basis van UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu.

Om invulling te geven aan dit uitsluitingsbeleid maakt Add Value Fund gebruik van duurzaamheidsresearch van extern onderzoeksbureau Sustainalytics.

Om de blootstelling naar duurzaamheidsrisico's te beperken, belegt het fonds niet in financiële instrumenten van ondernemingen die strijdig handelen met de UN Global Compact Principles.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Add Value Fund conformeert zich aan het beginsel van "geen ernstige afbreuk doen" (do no significant harm oftewel "DNSH") en vermijdt daarom evident niet-duurzame beleggingen. Dit verhoogt het duurzaamheidsgehalte van de beleggingsportefeuille van het fonds.

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Add Value Fund voorkomt ernstige afbreuk aan ecologische of sociale doelstellingen door actieve uitsluitingen, intensieve externe screening, voortdurende monitoring en onmiddellijke correctieve acties waar nodig. Hiermee voldoet het fonds aan de regels en verwachtingen van de SFDR en het DNSH-beginsel, zelfs als volledige taxonomie-alignering (nog) niet altijd direct aantoonbaar is volgens de strengste EU-criteria.

— — ***Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?***

De beheerder beschouwt de volgende indicatoren als essentieel voor het beoordelen van ongunstige effecten ("Principal Adverse Impacts"/PAI's):

Klimaat en milieu:

Broeikasgasemissies, CO₂-voetafdruk, Broeikasgasintensiteit (van ondernemingen), Blootstelling naar fossiele brandstofsector, Consumptie en

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

productie van niet-hernieuwbare energie, Intensiteit energieverbruik
Invloed op biodiversiteit, Emissies naar water, watergebruik en recycling
schadelijk afval.

Sociale en governance-aspecten:

Overtredingen van OECD-richtlijnen en UN Global Compact Principles, Loonkloof, Genderdiversiteit in bestuurslagen, Productie van/ betrokkenheid bij controversiële wapens, Anti-corruptiebeleid, Sociale schendingen (bijvoorbeeld arbeidsrechten, mensenrechten).

Voor de beoordeling op bovengenoemde criteria wordt gebruik gemaakt van duurzaamheidsdata van externe partijen als Sustainalytics en Clarity AI. Deze bureaus leveren kwartaalrapportages en monitoren continu potentiële negatieve effecten. Bedrijven die structureel negatief scoren op genoemde indicatoren, met name als zij structureel handelen in strijd met de UN Global Compact Principles, worden uitgesloten van de portefeuille.

Bij constatering van ernstige ongunstige effecten kan het fonds besluiten om de positie in een onderneming af te bouwen of geheel te verkopen. Daarnaast voert het fonds engagementbeleid, waarbij actief de dialoog wordt gezocht met ondernemingen over verbetering van hun ESG-prestaties.

— — — *Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:*

De duurzame beleggingen van Add Value Fund zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren en de VN-leidende beginselen door het hanteerde uitsluitingsbeleid (op basis van UN Global Compact Principles), de inzet van externe ESG-data, en een toetsing en rapportage op deze internationale normen. Hierdoor wordt gewaarborgd dat alleen ondernemingen die conform deze internationale standaarden opereren, deel uitmaken van de portefeuille.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja, Add Value Fund houdt rekening met nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren bij het nemen van haar beleggingsbeslissingen. Add Value Fund ziet broeikasgasemissies, CO2-voetafdruk, broeikasgasintensiteit, blootstelling naar fossiele brandstofsector, consumptie en productie van niet-hernieuwbare energie, intensiteit energieverbruik, invloed op biodiversiteit, emissies naar water, watergebruik en recycling, schadelijk afval, overtredingen en monitoring van OESO-richtlijnen en UN Global Compact principes, loonkloof, genderdiversiteit bestuurders, controversiële wapens, anti-corruptiebeleid en sociale schendingen als de belangrijkste indicatoren van nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren. De beheerder legt hierover jaarlijks achteraf verslag af in het jaarverslag van Add Value Fund NV dat wordt gepubliceerd op de website van het fonds (www.addvaluefund.nl).

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Add Value Fund N.V. volgt een actieve beleggingsstrategie welke zich primair richt op beursgenoteerde Nederlandse small- en midcap ondernemingen met een beurswaarde van minimaal €50 miljoen en maximaal €25 miljard. De kernpunten van de strategie zijn als volgt:

- ✓ De beleggingsfilosofie draait om het vinden van ondergewaardeerde groeiondernemingen met de nadruk op winstgroei, waardecreatie en duurzaam dividend, met als doel structureel beter te presteren dan de benchmark: de VanEck Vectors AMX UCITS ETF.
- ✓ Focust op small- en midcaps: Het fonds belegt primair in circa 65 Nederlandse ondernemingen die voldoen aan de criteria, maar mag maximaal 25% van het fondsvermogen beleggen in soortgelijke bedrijven uit de eurozone, Denemarken, Noorwegen, Verenigd Koninkrijk, Zweden en/of Zwitserland.
- ✓ Streng selectie op kwaliteit: Alleen bedrijven met een bewezen bedrijfsmodel, heldere strategie, gezonde financiële positie, sterke groeivoorzichten en goed management komen in aanmerking.
- ✓ Duurzaamheidsbeleid: Beleggingen zijn uitgesloten in ondernemingen die in strijd handelen met de UN Global Compact Principles (mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding, milieu). Voor duurzaamheidsanalyse maakt het fonds gebruik van externe onderzoeksbureaus zoals Sustainalytics en Clarity AI.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten degelijke managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische en sociale kenmerken te verwezelijken die dit financiële product promoot?***

Add Value Fund hanteert bij het selecteren van beleggingen een bindend uitsluitingsbeleid. Zo wordt gewaarborgd dat het fonds niet belegt in ondernemingen die handelen in strijd met de UN Global Compact Principles. Dit kader omvat mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en anticorruptie. Indien wordt geconstateerd dat een bestaande belegging alsnog strijdig handelt met deze principes, wordt deze positie verkocht.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Add Value Fund kent een minimum percentage voor het percentage van de beleggingen dat dividend heeft uitgekeerd in het laatste gepubliceerd eboekjaar. Dit minimumpercentage bedraagt 50%.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen van de ondernemingen waarin is belegd***

Bedrijven die zich houden aan internationale normen en conventies, zoals opgenomen in de UN Global Compact Principles, worden beschouwd als bedrijven die voldoen aan fundamentele vereisten voor wat als goed ondernemingsbestuur wordt beschouwd. Add Value Fund hanteert een uitsluitingsbeleid op basis van UN Global Compact Principles. De UN Global Compact Principles zijn opgesteld door Verenigde Naties en gelden als richtlijnen voor goed bestuur op het punt van mensenrechten, arbeidsomstandigheden, corruptiebestrijding en het milieu. Ondernemingen die stelselmatig handelen op een wijze die in strijd is met de UN Global Compact Principles worden uitgesloten van investering. Mocht vastgesteld worden dat een onderneming waarin reeds belegd wordt, strijdig handelt met de UN Global Compact Principles dan zal deze belegging verkocht worden.



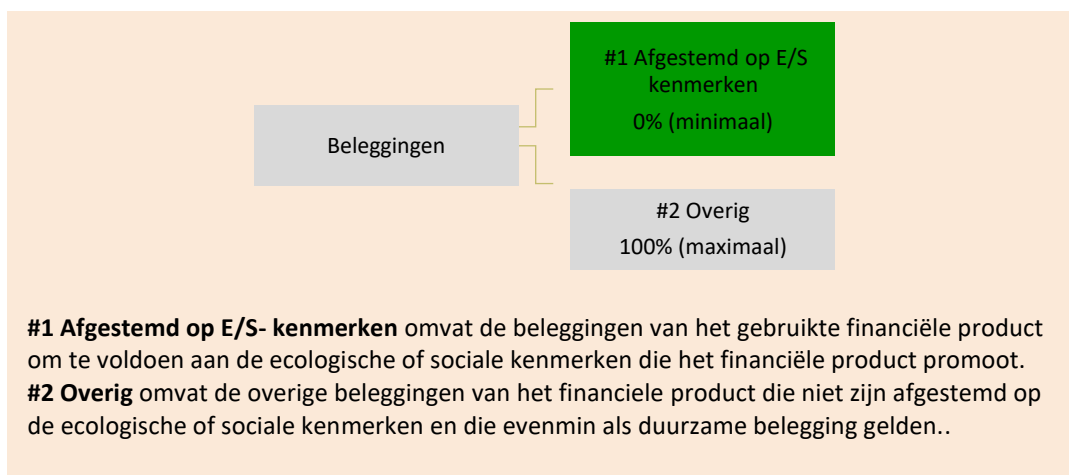
Asset-allocatie

beschrijft de verdeling van beleggingen in op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het weer geeft van de omzet die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- De **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven..

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Add Value Fund is een aandelenfonds. Het beleggingsbeleid van het fonds is er op gericht om vermogensgroei te realiseren. Het fonds belegt in aandelen en kan liquiditeiten aanhouden. Het fonds kan gedeeltelijk beleggen in ondernemingen met een milieudoel en/of een sociaal doel, met een minimum van 0%.



- **Hoe worden met het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?**

Het fonds maakt geen gebruik van derivaten.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies verlagen hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Add Value Fund selecteert geen beleggingen op basis van een ecologische doelstelling. Het percentage dient daarom a priori op 0% gesteld te worden.

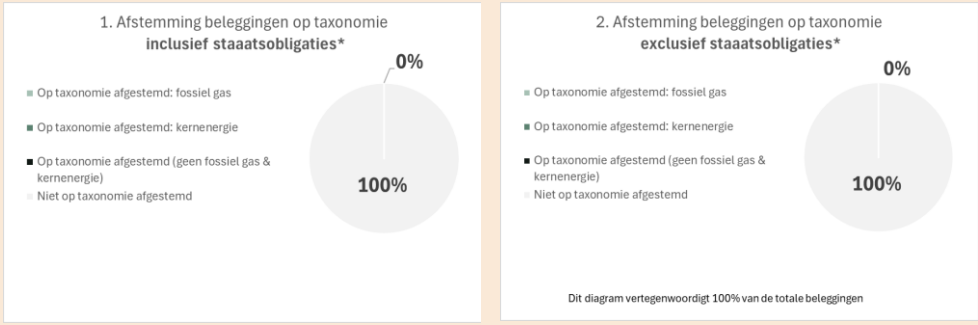
- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie¹ voldoen?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre de op de taxonomie zijn afgestemd



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

- Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Add Value Fund beoogt geen beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie te selecteren. Daarom is er geen minimum aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten vast gesteld. Het is echter mogelijk dat de beleggingen voldoen aan de EU-taxonomie regelgeving.

¹Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/ 1214 van de Commissie.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie?

Add Value Fund beoogt geen beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie te selecteren. Daarom is er geen minimum aandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten vast gesteld. Het is echter mogelijk dat de beleggingen voldoen aan de EU-taxonomie regelgeving.



Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Add Value Fund hanteert geen beleid om specifiek sociaal duurzame beleggingen te beleggen. Het percentage dient daarom a priori op 0% gesteld te worden.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het fonds kan beleggen in financiële instrumenten zonder ecologische of sociale kenmerken. Deze beleggingen dragen bij aan het doel om een gestage waardecreatie mogelijk te maken. Beleggingen zonder ecologische en/of sociale kenmerken zijn bijvoorbeeld liquiditeiten. Investerings worden getoetst aan minimale milieu- en sociale waarborgen door te screenen op controverses van bedrijven waarin wordt belegd met behulp van de UN Global Compact Principles.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Add Value Fund heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te toetsen of het ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Add Value Fund heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te toetsen of het ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt.

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing. Add Value Fund heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te toetsen of het ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt.

Referentie benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

● ***Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Niet van toepassing. Add Value Fund heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te toetsen of het ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt.

● ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Niet van toepassing. Add Value Fund heeft geen referentiebenchmark aangewezen om te toetsen of het ecologische en sociale kenmerken die het promoot bereikt.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?



Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

www.addvaluefund.nl