

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam van het product: Value Square Fund Business Holdings DBI-RDT Z Cap

Priip-ontwikkelaar (producent): Value Square NV

Beheermaatschappij: Value Square NV

ISIN: BE6325491247

Website: <https://www.value-square.be/>

Bel 0032 9 241 57 57 voor meer informatie.

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is verantwoordelijk voor het toezicht op Value Square NV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan Value Square NV is in België vergunning verleend en zij/het wordt gereguleerd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

Dit essentiële-informatiedocument is correct op datum van 1 januari 2023.

Wat is dit voor een product?

Soort

Value Square Fund is een zelfbeheerde bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal) naar Belgisch Recht met een veranderlijk aantal rechten van deelneming opterend voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG I.C.B.E (UCITS Richtlijn).

Looptijd

Het compartiment heeft geen vervaldag. Value Square NV kan besluiten om de regeling voor de verhandeling van VSF stop te zetten overeenkomstig artikel 93bis van Richtlijn 2009/65/EG.

Doelstellingen

Het doel van het compartiment is een zo hoog mogelijk rendement na te streven in absolute termen, eerder dan het overtreffen van beursindexen, en tegelijkertijd de risico's te beperken. De activa worden hoofdzakelijk belegd in beursgenoteerde aandelen van houdstermaatschappijen (holdings) gevestigd in de Europese Economische Ruimte (EER) en in landen die lid zijn van de Organisatie voor

Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO). In beperkte mate kan ook worden belegd in beursgenoteerde holdings in andere landen. De selectie van de aandelen gebeurt op basis van fundamentele analyse en bottom-up benadering waarbij de nadruk wordt gelegd op het principe van Value-beleggen.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds is voor de retail belegger die zich een lange termijn-investering kan veroorloven. De belegger moet zich er van bewust zijn dat hij een deel of het geheel van zijn investering kan verliezen. De belegger heeft minstens een basis kennis van financiële markten en producten, zodat hij een geïnformeerde beslissing kan maken op basis van de wettelijke documentatie. Het fonds biedt beleggers de mogelijkheid om te investeren in een actief beheerde portefeuille met een focus op holdings.

De inschatting van het risicoprofiel van het compartiment is gebaseerd op een aanbeveling van de Belgische Vereniging van Asset Managers die geconsulteerd kan worden op de internetsite www.beama.be.

Dit compartiment kwalificeert als art. 6 SFDR.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 8 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig is.

In sommige situaties kan van u verlangd worden extra betalingen te doen om verliezen te compenseren. Het totale verlies dat u kunt lijden, kan aanzienlijk hoger uitkomen dan het belegde bedrag.

Ongewone marktomstandigheden of gebeurtenissen kunnen de principale risico's van het fonds vergroten. Meer toelichting over risico's die niet inbegrepen zijn in de SRI vindt u in het prospectus.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product en een geschikte benchmark over de afgelopen 13 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de benchmark tussen augustus 2021 en september 2022.

Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in de benchmark tussen december 2012 en december 2020.

Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de benchmark tussen oktober 2009 en oktober 2017.

Dit product kan niet gemakkelijk worden verkocht. Indien u vroeger dan de aanbevolen periode van bezit uit de belegging stapt u kunt extra kosten moeten betalen.

Aanbevolen periode van bezit: 8 jaar.

Voorbeeld belegging: EUR 10.000.

Scenario's		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 8 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen of verdere betalingen moeten doen om verliezen te dekken.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2.830 EUR	1.850 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-71,71 %	-19,01 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.310 EUR	8.600 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-16,86 %	-1,86 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.510 EUR	14.050 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	5,13 %	4,34 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	13.660 EUR	16.240 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	36,60 %	6,25 %

Wat gebeurt er als Value Square NV niet kan uitbetalen?

Voor het verlies van de in bewaring genomen financiële instrumenten, is de bewaarder aansprakelijk in de zin van artikel 55 van de wet van 3 augustus 2012.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

— u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.

— 10.000 EUR wordt belegd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 8 jaar
Totale kosten	109 EUR	1.271 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1,1%	1,1% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5,5 % vóór de kosten en 4,3 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Instapvergoeding: 3%. Dit is het maximale bedrag dat van uw investering zou kunnen worden afgehouden voordat belegd wordt/voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. U kan de feitelijke instapvergoeding van uw financieel adviseur of distributeur vernemen.	0 EUR
Uitstapkosten	Uitstapvergoeding: 0%. Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	0 EUR
Lopende kosten [die elk jaar in rekening worden gebracht]		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille: per jaar van de gemiddelde netto-activa. Maandelijks berekend en betaalbaar.	97 EUR
Transactiekosten	Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	12 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen performance fee op dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 8 jaar

Op inkopen of uitgaves van deelbewijzen van dit compartiment kan in bepaalde omstandigheden een Anti-Dilution Levy (Antiverwateringsheffing) worden toegepast, ter bescherming van de beleggers tegen het liquiditeitsrisico. Het compartiment kan een vermindering van zijn netto inventariswaarde ondergaan als gevolg van de transactiekosten bij het verhandelen van effecten evenals door het verschil tussen de bied- en laatprijzen van deze effecten. Deze waardevermindering wordt aangeduid als "verwatering" (dilution) en deze kan ingaan tegen de belangen van de andere beleggers in het compartiment. Om de mogelijke gevolgen van een verwatering te neutraliseren kan de bevek een heffing toepassen op de transactieprijs tegen dewelke de deelbewijzen worden uitgegeven of ingekocht. Dergelijke beslissing wordt genomen door de bestuurders belast met de dagelijkse leiding van de bevek en na advies van het risicobeheer van de portefeuillebeheerder. Wanneer een Anti-Dilution Levy wordt geheven geldt deze voor alle terugkopen of uitgaves van deelbewijzen van de betrokken netto inventariswaarde. Voor dit compartiment bedraagt in beginsel de Anti-Dilution Levy 1%. Nochtans, afhankelijk van de marktomstandigheden kan de bevek de Anti-Dilution Levy laten variëren, maar deze zal deze nooit meer dan 5% bedragen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u klachten heeft over Value Square NV, Value Square Fund, haar gedrag of de KID, kunt een klacht op een van de volgende manieren indienen:

- (a) Voor klachten gelieve u te richten tot klacht@value-square.be of 0032 9 241 57 57;
- (b) In tweede instantie kunt u zich ook wenden tot de Ombudsfin (Ombudsfin is gespecialiseerd in klachten m.b.t. financiële dienstverlening) via <https://www.ombudsfin.be/nl/particulieren/klacht-indienen/>.

Andere nuttige informatie

De informatie in dit KID wordt aangevuld met het prospectus van Value Square Fund, die vóór de inschrijving aan retail investeerders zal worden verstrekt. Voorts zullen het meest recente jaarverslag en de meest recente NAV van Value Square Fund, alsmede de informatie over de historische prestaties van Value Square Fund, indien van toepassing, beschikbaar zijn op de website van Value Square NV (www.value-square.be). Verdere informatieve documentatie is gratis verkrijgbaar, in het Nederlands, bij Value Square NV.

U kunt informatie vinden over de prestaties van het product in het verleden tot de laatste 0 jaar en over eerdere berekeningen van het prestatiescenario op:

- https://www.value-square.be/media/3752-value-square-fund_20211231_rea_d.pdf.