Essentiële-informatiedocument (KID)

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: Holdings
Beheermaatschappij: Value Square Fund
Priip-ontwikkelaar (producent): Value Square Fund NV
Naam van het Klasse: Z Kap ISIN: BE6325491247
Website: https://www.value-square.be/contact.
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 Fund NV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.
Aan Value Square Fund 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 13.01.2026.

Wat is dit voor een product?

Soort
Value Square Fund is een zelfbeheerde bevek 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 (oftewel "fonds") heeft geen vervaldag.

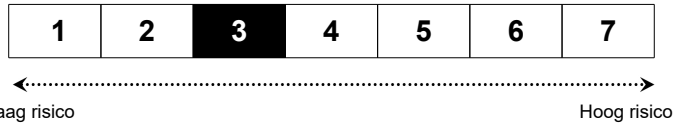
Doelstellingen
Het doel van het compartiment is een zo hoog mogelijk rendement na te streven in absolute termen, eerder dan het overtreffen van beursindexen, en tegelijkertijd de risico's te beperken. De activa worden minstens 65 % belegd in beursgenoteerde aandelen van houdstermaatschappijen (holdings) gevestigd in de Europese Economische Ruimte (EER) en in landen die lid zijn van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO). In beperktere 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 Valuebeleggen.
De portefeuille van het compartiment wordt actief beheerd door de beheerder van de portefeuille. De wijze van beheer is niet afgestemd op een index. Dit is een fonds met kapitalisatieaandelen.

Retailbeleggersdoelgroep
Het fonds is voor de retail belegger die zich een lange termijninvestering 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.

Praktische informatie
Bewaarder: KBC Bank N.V.
De Nederlandse en Franse versies van het prospectus, het jaarverslag en het halfjaarlijksverslag kunnen gratis verkregen worden op kantoor (Schoonzichtstraat 23A, 9051 Gent; op vraag, per mail (info@value-square.be); of via de website: https://www.value-square.be/fondsen.
Andere praktische informatie kan verkregen worden per vraag, per mail (info@value-square.be) of via de website www.value-square.be.
De meest recente prijzen van rechten van deelneming zijn te vinden op de internetsite van BEAMA: https://www.beama.be/netto-inventariswaarden/.
Het essentiële-informatiedocument beschrijft een compartiment (oftewel "fonds") van Value Square Fund terwijl het prospectus van Value Square Fund en de periodieke verslagen worden opgesteld voor Value Square Fund in haar geheel.
De activa en passiva van de verschillende compartimenten van het fonds zijn gescheiden. Bijgevolg zijn de rechten van de schuldeisers van een compartiment beperkt tot dat compartiment.
U heeft het recht uw deelbewijzen om te ruilen in deelbewijzen van een ander compartiment van Value Square Fund. Meer informatie kunt u op vraag, per mail, ontvangen info@value-square.be).

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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

Het product is onderhevig aan de volgende risico's die niet (voldoende) in de indicator in aanmerking worden genomen:

Liquiditeitsrisico, wisselkoers- of valutarisico, rendementsrisico, risico afhankelijk van externe factoren en duurzaamheidsrisico. Meer uitleg over deze risico's kunt u vinden 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, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. 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.

Voorbeeld belegging: EUR 10.000

Aanbevolen periode van bezit: 8 jaar		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 8 jaar
Scenario's			
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 4.790	EUR 3.590
	Gemiddeld rendement per jaar	-52,10 %	-12,02 %
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 8.600	EUR 10.600
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,00 %	0,73 %
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 10.290	EUR 12.690
	Gemiddeld rendement per jaar	2,90 %	3,02 %
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 11.940	EUR 14.820
	Gemiddeld rendement per jaar	19,40 %	5,04 %

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen over de aanbevolen periode van bezit van 8 jaar, in de verschillende scenario's, als u EUR 10.000 belegt.
Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de benchmark tussen 09/2014 en 09/2022.
Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging in de benchmark tussen 06/2013 en 06/2021.
Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging in de benchmark tussen 12/2017 en 12/2025.

Wat gebeurt er als Value Square Fund 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.
- EUR 10.000 wordt belegd.

Voorbeeld belegging: EUR 10.000	**Als u uitstapt na één jaar**	**Als u uitstapt na 8 jaar**
Totale kosten	EUR 203	EUR 1.043
Effect van de kosten per jaar (*)	2,0 %	1,2 % 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 4,21 % vóór de kosten en 3,02 % na de kosten.
Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent.
Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen (1,0 % van het belegde bedrag/100 in de valuta van het product). Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Belegging van EUR 10.000 en effect van de kosten per jaar als u na 1 jaar uitstapt

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na één jaar**
Instapkosten	1,00 %. Dit is het maximale bedrag dat van uw investering zou kunnen worden afgehouden voordat belegd wordt. U kan de feitelijke instapvergoeding van uw financieel adviseur of distributeur vernemen. Het percentage wordt berekend op basis van het bedrag dat de belegger betaalt wanneer hij instapt.	EUR 100
Uitstapkosten	0 %. Uitstapvergoeding. Wij rekenen geen uitstapkosten voor dit product.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,98 %. Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille: per jaar van de gemiddelde netto-activa. Maandelijks berekend en betaalbaar.	EUR 98
Transactiekosten	0,05 %. 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.	EUR 5
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen performance fee op dit product.	EUR 0

Deze tabellen tonen het effect dat de verschillende soorten kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit en wat de verschillende kostencategorieën betekenen.

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

Aanbevolen periode van bezit: 8 jaar
Dit product heeft geen maximale looptijd maar heeft als doel te beleggen op middellange en lange termijn terwijl het geld gemakkelijk beschikbaar blijft. Omwille van de onderliggende beleggingen, die fluctueren met de schommelingen van de financiële markten, is het aan te raden om uw belegging minstens 8 jaar te behouden. U kunt te allen tijde (op werkdagen) in- of uitstappen. De waarde wordt berekend op de eerste waarderingsdatum na ontvangst van de aanvraag tot uitstap. Daarnaast moet u ook rekening houden met uw persoonlijke en fiscale situatie in geval van verkoop.

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
Email: klacht@value-square.be of
Telefoon: 0032 9 241 57 57 of
Postadres: Schoonzichtstraat 23A, 9051 Gent of
Website: https://www.value-square.be/algemene-voorwaarden
(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/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 4 jaar en over eerdere berekeningen van het prestatiescenario op: https:\\www.value-square.be/wettelijke-informatie.

Dit essentiële-informatiedocument (KID) wordt jaarlijks bijgewerkt.