

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en 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.

Value Square Fund Equity World Klasse I

ISIN: BE0948332607

Het fonds is een zelfbeheerde bevek naar Belgisch recht. De I-klasse is voorbehouden aan institutionele investeerders.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De essentiële kenmerken van het fonds zijn de volgende:

- ◆ De activa van dit fonds worden voornamelijk belegd in aandelen van beursgenoteerde vennootschappen zonder geografische beperking. In omstandigheden waarin de beheerder de neerwaartse risico's hoger inschat dan het potentiële rendement kan het gedeelte dat in aandelen wordt belegd worden afgebouwd ten voordele van beleggingen in liquide middelen en geldmarktinstrumenten. Wanneer de beheerder het marktrisico hoog inschat, kan het compartiment tot 50% in liquide middelen en/of geldmarktinstrumenten belegd zijn. Het compartiment zal altijd minstens 50% in aandelen belegd zijn.
- ◆ Doel van het fonds is een zo hoog mogelijk rendement na te streven in absolute termen, eerder dan het verbeteren van beursindexen, en tegelijkertijd om de risico's te beperken.
- ◆ 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.
- ◆ Dit is een fonds met kapitalisatieaandelen.

Overige informatie:

- ◆ Met inachtneming van de geldende wettelijke regels kan het compartiment ook gebruikmaken van genoteerde afgeleide producten, zoals bijvoorbeeld opties en futures, en dit zowel voor beleggingsdoelstellingen of als dekking van verschillende risico's (markt, wissel,...). De belegger moet zich bewust zijn van het feit dat dit soort afgeleide producten volatieler is dan de onderliggende instrumenten.
- ◆ Een beleggingshorizon van minimum 5 jaar wordt aanbevolen.

Risico- en opbrengstenprofiel



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

De toegepaste risico-indicator is de Synthetic Risk and Reward Calculator, zoals bepaald door het Committee of European Securities Regulators.

Deze indicator geeft het risicoprofiel weer van fonds.

- ◆ Historische gegevens, gebruikt voor de berekening van de indicator, vormen mogelijk geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van de Bevek.
- ◆ Er kan niet worden gegarandeerd dat de risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. Deze kan in de loop van de tijd veranderen.
- ◆ De laagste categorie betekent niet automatisch dat een belegging risicoloos is.

- ◆ Het fonds is in zijn huidige categorie geklasseerd vanwege de blootstelling aan de aandelenmarkten.
- ◆ Het fonds biedt geen kapitaalgarantie.

Risico's die niet noodzakelijk zijn opgenomen in de indicator maar wel kunnen leiden tot een wijziging van de netto-inventariswaarde:

- ◆ Liquiditeitsrisico: Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden geliquideerd.
- ◆ Afwikkelingsrisico: Risico dat de afwikkeling van een transactie via een betalingssysteem niet plaatsvindt zoals verwacht.
- ◆ Voor meer informatie over de risico's kunt u steeds het prospectus van de Bevek raadplegen.

Kosten

De kosten die worden betaald, worden gebruikt om de kosten van het beheer van het fonds te dekken, evenals de kosten voor marketing en distributie.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	3%
Uitstapvergoeding	0,50%
Dit is het maximale bedrag dat van uw investering zou kunnen worden afgehouden voordat belegd wordt/voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	1,19%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken.	
Prestatievergoeding	
10,00% op de toename van de netto-inventariswaarde van het compartiment boven 6% op jaarbasis.	
In het jaar 2011 bedroeg de prestatievergoeding 0%.	

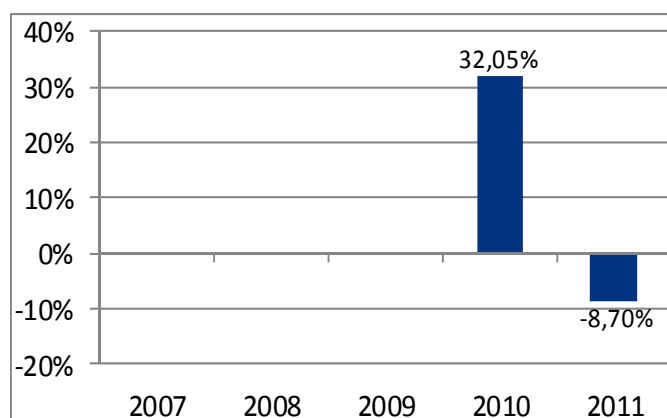
De instapvergoeding is een maximumcijfer. In sommige gevallen zou het kunnen dat u minder moet betalen. U kan de feitelijke instapvergoeding van uw financieel adviseur of distributeur vernemen.

Het cijfer van de lopende kosten voor het jaar dat in december 2012 wordt afgesloten, is gebaseerd op de uitgaven van het voorgaande jaar. Dit cijfer kan variëren van jaar tot jaar. Het sluit uit: prestatievergoedingen alsook portefeuillete transactiekosten behalve in het geval van instap- en uitstapvergoeding betaald door de ICBE voor het kopen en verkopen van stukken van een andere ICB.

Verdere informatie over de kosten, zoals onder meer informatie inzake prestatievergoedingen en de berekeningswijze ervan, kan u terugvinden in het uitgifteprospectus

[<http://www.value-square.be/ValueSquareFund.html>].

In het verleden behaalde resultaten



- ◆ Historische cijfers bieden geen waarborg m.b.t. toekomstige beleggingsresultaten.
- ◆ Bij de berekening van deze resultaten werd geen rekening gehouden met de taksen, in- en uitstapkosten.
- ◆ Het fonds werd opgericht in 2008. De I-klasse noteert sinds augustus 2009.
- ◆ De resultaten zijn berekend in EUR.

Praktische informatie

- ◆ De bewaarder van deze Bevek is KBC Securities.
- ◆ Value Square Fund Equity World is een UCITS-fonds en heeft de Belgische nationaliteit.
- ◆ Het volledige prospectus van de Bevek en de laatste jaarrekeningen en periodieke verslagen zijn kosteloos verkrijgbaar bij Value Square, Derbystraat 319, 9051 Gent, België. Alle documenten zijn ook beschikbaar in het Frans en Engels op de website: www.value-square.be
- ◆ De netto-inventariswaarde van de I-klasse kan worden geraadpleegd via Bloomberg en Reuters.
- ◆ Afhankelijk van uw belastingstelsel kunnen de eventuele meerwaarden op en inkomsten uit uw deelnemingsrechten van de Bevek aan belasting onderworpen zijn. Wij adviseren u hierover inlichtingen in te winnen bij de verdeler van de Bevek of bij uw belastingadviseur.
- ◆ De Financiële dienst wordt verzorgd door RBC Dexia Investor Services Belgium, Rogierplein 11, 1210 Brussel.
- ◆ Value Square Fund kan enkel 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 de Bevek zou zijn. Aan dit fonds is in België een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de FSMA.
- ◆ De Bevek kan andere soorten deelnemingsrechten omvatten. Meer informatie hierover is te vinden in het volledige prospectus op de website: <http://www.value-square.be/ValueSquareFund.html>

Aan dit fonds is in België een vergunning verleend en het staat onder toezicht van de FSMA.
Aan Value Square is in België een vergunning verleend en de vennootschap staat onder toezicht van de FSMA.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 15/06/2012.