



Document d'informations clés

Kempen Private Markets Fund - Classe D

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du produit	Kempen Private Markets Fund - Classe D. Il s'agit d'un compartiment de Kempen Alternative Markets Fund SICAV-RAIF, d'un fonds d'investissement alternatif (FIA).
L'initiateur du produit	Van Lanschot Kempen Investment Management NV
ISIN	LU1789511497
Site web	www.vanlanschotkempen.com/investment-management
Numéro de téléphone	Appelez le +31 20 348 8000 pour de plus amples informations.
Autorisation et supervision réglementaires	L'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM) est chargée du contrôle de Van Lanschot Kempen Investment Management NV en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Grand-Duché de Luxembourg. Aux Pays-Bas, une autorisation a été fournie à Van Lanschot Kempen Investment Management NV, le gestionnaire du fonds, cela sous la surveillance de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM).
Date de production ce document d'informations clés	10 juin 2023

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit d'investissement est un compartiment de Kempen Alternative Markets Fund SICAV-RAIF, une société d'investissement basée au Luxembourg.

Durée

Le produit n'a pas de date d'échéance. L'initiateur du produit n'a pas le droit de résilier unilatéralement le produit.

Objectifs

Kempen Private Markets Fund vise à réaliser une appréciation de la valeur à long terme pour les investisseurs.

Ce produit investit dans des fonds de placement gérés par des gestionnaires de placements tiers. Van Lanschot Kempen Investment Management NV sélectionne les fonds d'investissement et gère le portefeuille.

Ce produit est géré activement et n'a pas un indice de référence.

A cette fin, le portefeuille est composé d'environ 30 à 50 % de fonds de capital-investissement, de 30 % maximum de fonds d'infrastructure, de 30 % maximum de fonds investissant dans les terres agricoles et forestières et de 30 % maximum de fonds investissant dans des fonds privés. immobilier. Les investissements sont diversifiés à l'échelle mondiale avec un accent principal sur les

marchés développés. Les fonds d'investissement sont sélectionnés sur la base de critères tels que la stratégie d'investissement, le parcours et l'expérience de l'équipe d'investissement, le track record, l'ESG, la stabilité de l'organisation et les conditions d'investissement (commerciales).

Les instruments financiers dérivés ne seront utilisés qu'à des fins de couverture des positions en devises résultant de la souscription ou du rachat par les investisseurs dans une autre devise que la devise de référence.

Le rendement du placement est principalement déterminé par la variation de la valeur des actions des fonds dans lesquels il investit. Les (changements dans les) attentes concernant la croissance économique, les intérêts et les notations ont un impact sur le rendement. Si ces investissements sont négociés dans une devise autre que l'euro, les variations des taux de change affectent également le rendement. De plus, le rendement est influencé par les modifications apportées au portefeuille. Les coûts du produit réduisent le rendement.

Le rendement sera calculé tous les trois mois en EUR en fonction de la valeur du portefeuille.

Compte tenu de l'objectif à long terme, de la négociabilité limitée des stratégies d'investissement non cotées et parce que les investissements peuvent également générer un rendement négatif, il est recommandé de détenir un investissement dans ce produit au moins 10 ans. Étant donné que le rendement n'est calculé qu'une fois par trimestre, l'indicateur de risque est classé dans la classe 6 et la probabilité de pertes potentielles est estimée élevée.

Après la période de blocage initiale de 3 ans, les rachats peuvent être soumis trimestriellement. Les ordres de rachat doivent parvenir à BNP Paribas Luxembourg Branch 90 jours calendaires avant le jour d'évaluation pour être exécutés.

Ce produit ne distribue pas de dividendes, mais réinvestit les revenus qu'il perçoit.

Investisseurs de détail visés

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui accordent de l'importance à la préservation du capital à court terme et à la croissance du capital à long terme, tout en acceptant un rendement négatif lors d'une mauvaise année d'investissement.

L'investissement dans ce produit n'est disponible que pour les investisseurs bien informés possédant une grande connaissance et expérience financières, qui peuvent fournir une déclaration ou peuvent soumettre un certificat.

Ce produit s'adresse aux investisseurs pouvant investir un minimum de EUR 125 000 et n'ont aucune objection à la possibilité de racheter pour la première fois après 3 ans.

Cet investissement est destiné à compléter un portefeuille bien diversifié.

Informations pour les investisseurs

Le dépositaire est BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Plus d'informations peuvent être trouvées sur le site Web www.vanlanschotkempen.com/investment-management. Vous

trouvez ici le prospectus en anglais. Vous y trouverez, entre autres, la description de la stratégie d'investissement et des objectifs du produit. Sur ce site Internet, vous trouverez également le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur en anglais ainsi que les statuts. Ces documents sont également disponibles gratuitement au bureau de Van Lanschot Kempen Investment Management NV.

La valeur nette d'inventaire sera publiée tous les trois mois sur le site Web.

Ce produit est un compartiment de Kempen Alternative Markets Fund SICAV-RAIF. Les informations sur ce produit sont donc incluses dans le prospectus et les rapports (semestriels) de Kempen Alternative Markets Fund SICAV-RAIF.

L'actif et le passif de chaque compartiment sont séparés par la loi.

La conversion de ce produit en un autre produit (compartiment différent de Kempen Alternative Markets Fund SICAV-RAIF) peut se faire via un ordre de rachat et de souscription. Les conditions à cet effet sont décrites dans le prospectus et peuvent être consultées sur le site Internet.

L'indicateur de risque et les scénarios de performance sont basés sur la volatilité du cours de l'action. Le prix appliqué est celui du produit (et sur la période précédant le lancement du produit d'un investissement comparable à un indice de référence représentatif).

D'autres classes d'actions peuvent également être disponibles pour ce produit. Des informations sur ces catégories d'actions sont disponibles dans le prospectus sous l'annexe correspondante et sur ce site Web.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 10 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Vous ne puissiez pas vendre votre produit facilement ou que vous deviez vendre à un prix qui a un effet significatif sur le montant que vous récupérez.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau élevé.

En raison des effets de conditions de marché inhabituelles, d'autres risques pourraient être déclenchés. Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Période de détention recommandée: 10 year

Exemple d'investissement: 10 000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 10 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 710 EUR
	Rendement annuel moyen	- 3,91%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	23 000 EUR
	Rendement annuel moyen	8,69%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	30 060 EUR
	Rendement annuel moyen	11,64%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le calcul des scénarios de performance est basé sur des séries historiques d'indices avec une large composition d'investissements privés sous-jacents. Cela signifie que les performances peuvent s'écarter des attentes.

Que se passe-t-il si Van Lanschot Kempen Investment Management NV n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les actifs du produit sont détenus séparément de Van Lanschot Kempen Investment Management NV et protégés par un dépositaire. Un paiement des actifs du produit n'est donc pas affecté par la situation financière ou la défaillance potentielle de Van Lanschot Kempen Investment Management NV. BNP Paribas, Luxembourg Branch a été désignée comme dépositaire des actifs du produit.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

— qu' au cours de la première année vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

— 10 000 EUR sont investis

Si vous sortez après ans	
Coûts totaux	7 595 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	3,15 % chaque année

(*) "Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 11,83% avant déduction des coûts et de 8,69% après cette déduction."

“Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.”

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Aucun coûts d'entrée ne sera facturé pour ce produit	0 EUR
Coûts de sortie	Aucun coûts de sortie ne sera facturé pour ce produit. Aucune commission de rachat n'est prévue dans des conditions de marché normales. Dans des circonstances exceptionnelles, des frais de rachat pouvant aller jusqu'à 5 % de la valeur nette d'inventaire de l'action concernée peuvent être prélevés, au profit des actionnaires restants.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,49% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	255 EUR
Coûts de transaction	0,00% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés à droite comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 10 ans

Période de détention minimale requise: 3 ans

Le produit investira dans des fonds d'investissement qui poursuivent une politique d'investissement plus alternative que les fonds d'investissement traditionnels. La majorité des investissements, en particulier les stratégies d'investissement privées (non cotées), peuvent impliquer des actifs illiquides, difficiles à évaluer et/ou exposés à un risque de marché, de crédit et de liquidité élevé, y compris le risque d'insolvabilité ou d'interdiction. Par conséquent, un investissement dans ce produit nécessite un horizon d'investissement à long terme de l'investisseur.

L'actionnaire est soumis à une période initiale d'indisponibilité de 3 ans pour chaque engagement dans le fonds, pendant laquelle l'actionnaire ne peut ni racheter ses actions, ni annuler l'engagement. Après la période de blocage initiale de 3 ans, les rachats peuvent être soumis trimestriellement. Les ordres de rachat doivent parvenir à BNP Paribas, Luxembourg Branch 90 jours calendaires avant le jour d'évaluation pour être exécutés. Comme le produit n'est coté en bourse, les investisseurs ne peuvent pas vendre leurs actions en bourse.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez envoyer votre réclamation via complaint@vanlanschotkempen.com ou par courrier ordinaire. Nous accuserons réception de votre réclamation dans un délai de deux semaines. Vous pouvez vous attendre à une réponse de notre part dans les 6 semaines suivant cette confirmation.

Site web www.vanlanschotkempen.com/en/contact/complaints-procedure

Adresse postale PO Box 75666, 1070 AR Amsterdam, Pays-Bas

E-mail complaint@vanlanschotkempen.com

Si vous avez déposé une plainte auprès de nous en tant que particulier et que vous n'êtes pas d'accord avec le résultat de votre plainte, vous pouvez contacter l'Institut néerlandais des litiges financiers (Kifid) et/ou le tribunal. Des informations sur la procédure Kifid sont disponibles sur www.kifid.nl.

Autres informations pertinentes

Plus d'informations peuvent être trouvées sur le site Web www.vanlanschotkempen.com/investment-management. Le prospectus en anglais, les statuts et le rapport (semestriel) annuel de la SICAV-RAIF sont également publiés sur le site internet ci-dessus. Ces documents sont disponibles gratuitement au bureau de Van Lanschot Kempen Investment Management NV. Les séries historiques sont basées sur des indices comparatifs, mais cela signifie que la performance peut s'écarter des attentes. La représentation des coûts totaux est calculée sur la base du scénario de performance modérée. Le niveau des frais courants est calculé sur la base d'un pourcentage de la croissance du capital de votre investissement pendant la durée de détention recommandée.



**VAN LANSCHOT
KEMPEN**

INVESTMENT MANAGEMENT

Beethovenstraat 300
1077 WZ Amsterdam
Postbus 75666
1070 AR Amsterdam

T +31 20 348 80 00

vanlanschotkempen.com/investment-management