



Document d'informations clés

Kempen (Lux) European High Dividend Fund - Classe I

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 (Lux) European High Dividend Fund - Classe I. Il s'agit d'un compartiment de Kempen International Funds SICAV, d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).
L'initiateur du produit	Van Lanschot Kempen Investment Management NV (un gestionnaire néerlandais et partie de Van Lanschot Kempen NV)
ISIN	LU0427930275
Site web	www.vanlanschotkempen.com/investment-management
Numéro de téléphone	Appelez le +31 (0)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 Luxembourg. Ce produit est réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Aux Pays-Bas, une autorisation a été fournie à Van Lanschot Kempen Investment Management NV, le gestionnaire, cela sous la surveillance de l'Autorité néerlandaise des marchés financiers (AFM).
Date de production du document d'informations clés	1 avril 2024

Ce produit est géré activement et peut détenir des investissements qui ne sont pas inclus dans l'indice de référence. Le gestionnaire des investissements est autorisé à s'écarter sensiblement de l'indice de référence.

Le produit entre dans le champ d'application de l'article 8 du SFDR qui signifie que le produit promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales. Le produit considère le 'principal adverse impacts' sur les facteurs de durabilité.

Pour cet objectif, des actions sont sélectionnées parmi des sociétés dont le rendement du dividende est supérieur à la moyenne au moment où la société est acquise pour la première fois. Les investissements sont réalisés dans des sociétés cotées ou exerçant des activités en Europe géographique, y compris l'Europe de l'Est et la Russie. Le portefeuille contient environ 40 investissements, qui ont à peu près la même pondération.

Les instruments financiers dérivés tels que les options, les warrants et les contrats à terme peuvent être utilisés à des fins de couverture et pour une gestion efficace du portefeuille.

Le rendement de l'investissement est déterminé par le dividende reçu et la variation de valeur des actions des sociétés dans lesquelles il investit. Les (changements dans les) attentes concernant la croissance économique, la croissance dans des secteurs de marché spécifiques et le succès et la croissance des entreprises spécifiques 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 quotidiennement en EUR en fonction de la valeur du portefeuille.

Compte tenu de l'objectif à long terme et parce que les investissements en actions peuvent également générer un rendement négatif, il est recommandé de détenir un investissement dans ce produit au moins 5 ans.

Les actions du fonds peuvent normalement être achetées ou vendues n'importe quel jour ouvrable au Luxembourg.

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

Investisseurs de détail visés

Ce produit ne peut être acheté que par des investisseurs institutionnels, par ex. pour les épargnants dans le cadre de la gestion discrétionnaire.

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.

Investir dans ce produit convient aussi bien à l'investisseur novice ayant au moins une certaine connaissance du marché financier et des produits d'investissement qu'à l'investisseur avancé.

En quoi consiste ce produit?

Type

Ce produit d'investissement est un compartiment de Kempen International Funds SICAV, 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 (Lux) European High Dividend Fund vise à réaliser une appréciation de la valeur à long terme pour les investisseurs.

Ce produit investit dans des actions de sociétés cotées sur les bourses européennes. Van Lanschot Kempen Investment Management NV sélectionne les actions et gère le portefeuille, dans le but d'obtenir un rendement supérieur à long terme à celui de MSCI Europe Total Return Index.

Ce produit s'adresse aux investisseurs pouvant investir un minimum de EUR 50 000 et qui souhaitent pouvoir souscrire ou échanger quotidiennement.

Cet investissement est destiné à compléter un portefeuille bien diversifié.

Informations pour les investisseurs

Le dépositaire est BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Plus d'informations sont disponibles sur le site web www.vanlanschotkempen.com/investment-management. Vous trouverez 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 web, 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 siège de Van Lanschot Kempen Investment Management NV.

La valeur nette d'inventaire sera publiée quotidiennement sur le site web.

Ce produit est un compartiment de Kempen International Funds SICAV. Les informations sur ce produit sont donc incluses dans le prospectus et les rapports (semestriels) de Kempen International Funds SICAV.

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 International Funds SICAV) 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 web.

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 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

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 défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit (et sur la période précédant le lancement du produit d'un investissement comparable au MSCI Europe Total Return Index) au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: 10 000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 380 EUR	1 350 EUR
	Rendement annuel moyen	- 86,25 %	- 33 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 470 EUR	7 940 EUR
	Rendement annuel moyen	- 25,26 %	- 4,52 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 450 EUR	11 870 EUR
	Rendement annuel moyen	4,51 %	3,48 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 120 EUR	13 390 EUR
	Rendement annuel moyen	41,19 %	6,01 %

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 scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit entre avril 2015 et mars 2020.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit entre août 2014 et juillet 2019.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit entre novembre 2016 et octobre 2021.

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 récupéreriez 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 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	134 EUR	615 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,34 %	1,05 % 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 4,54% avant déduction des coûts et de 3,48% après cette déduction."

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,30% est le facteur de swing à la hausse actuel qui peut s'appliquer au montant que vous payez lors de l'achat de ce produit. Un facteur de swing à la hausse est calculé s'il y a plus d'acheteurs que de vendeurs le jour où vous achetez ce produit. Le facteur de swing peut être modifié, en raison des circonstances du marché, mais a un maximum de 5,00%.	30 EUR
Coûts de sortie	0,10% est le facteur de swing à la baisse actuel qui peut s'appliquer à votre investissement avant qu'il ne vous soit versé. Un facteur de swing à la baisse est calculé s'il y a plus de vendeurs que d'acheteurs le jour où vous vendez votre produit. Le facteur de swing peut être modifié en raison des circonstances du marché mais a un maximum de 5,00%.	10 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,91% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	92 EUR
Coûts de transaction	0,02% 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.	2 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

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

Période de détention recommandée: 5 ans

Compte tenu de la nature des investissements sous-jacents du produit et de son objectif à long terme, une période de détention minimale de 5 années est recommandée.

Les ordres d'achat et de vente de ce produit peuvent être passés n'importe quel jour ouvrable au Luxembourg.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez envoyer votre réclamation concernant le produit ou le comportement de son initiateur 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. Vous pouvez envoyer

votre réclamation concernant la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend, directement à cette personne.

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 nous avez déposé une plainte 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

Performances passées

Les performances passées de ce produit peuvent être trouvées sur www.vanlanschotkempen.com/investment-management et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU0427930275_fr_BE-FR.pdf). Dans ce document, les performances passées sont présentées au cours des 10 dernières années.

Scénarios de performance précédents

Les scénarios de performance présentés dans ce document sont calculés sur une base mensuelle. Les scénarios de performance précédents pour ce produit sont disponibles sur www.vanlanschotkempen.com/investment-management et directement via ce lien (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU0427930275_fr_BE-FR.xlsx).



**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