



Document d'informations clés

MercLan European Private Equity Fund - Classe R

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	MercLan European Private Equity Fund SComm, pricaf privée de droit belge. Il s'agit d'un fonds d'investissement alternatif (FIA).
L'initiateur du produit	Van Lanschot Kempen Investment Management NV (un gestionnaire néerlandais et filiale de Van Lanschot Kempen NV)
ISIN	BE6357439593
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	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	13 janvier 2025

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 une pricaf privée de droit belge sous la forme d'une société en commandite, établie à Anvers.

Durée

Le produit a une durée minimale de 10 ans et 6 mois avec la possibilité de prolonger la durée deux fois d'un an. L'initiateur du produit n'a pas le droit de résilier unilatéralement le produit.

Objectifs

MercLan European Private Equity Fund vise à réaliser une appréciation de la valeur à long terme pour les investisseurs.

Ce produit investit dans des fonds de private equity de General Partners (GPs) externes et dans des entreprises privées via des co-investissements. Un co-investissement concerne un investissement dans une entreprise spécifique, structuré via une société ou entité distincte. Cet investissement est réalisé avec un GP de private equity, sans que le produit n'acquière une participation majoritaire. Van Lanschot Kempen Investment Management NV sélectionne les investissements et constitue le portefeuille.

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

Pour atteindre l'objectif, il est prévu d'investir environ 50% des actifs du fonds dans environ 10 fonds de private equity dans le segment des petites et moyennes capitalisations, qui investissent de manière diversifiée dans plusieurs entreprises et qui sont gérés par des GPs de private equity expérimentés. De plus, il est prévu d'investir jusqu'à un maximum de 50% des actifs du fonds dans 10 à 15 co-investissements.

Le rendement de l'investissement est déterminé par les dividendes reçus et la variation de la valeur des actions des fonds et des entreprises dans lesquels il est investi. Les (modifications des) attentes concernant les développements économiques, la croissance dans des secteurs de marché spécifiques et le succès et la croissance des entreprises spécifiques influencent le rendement. Si les investissements sont évalués dans une autre devise que l'euro (EUR), les variations des taux de change affectent également le rendement. En outre, le rendement est influencé par les modifications apportées au portefeuille. Les coûts du produit réduisent le rendement.

Le rendement est calculé trimestriellement en EUR sur la base de la valeur du portefeuille.

Étant donné que la valeur de ce produit n'est calculée qu'une fois par trimestre, l'indicateur de risque est classé dans la classe 6 et la probabilité de pertes potentielles est estimée élevée.

Ce produit a une durée minimale de 10 ans et 6 mois avec la possibilité de prolonger la durée deux fois d'un an. Vous ne pouvez pas vendre votre investissement dans ce fonds pendant cette période.

Le produit investira dans des fonds de private equity et dans des co-investissements au cours des premières années. Dans les années suivantes, ces participations seront vendues et le résultat sera distribué aux investisseurs.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est disponible pour les investisseurs ayant un compte-titres chez Mercier Van Lanschot, avec au moins 500 000 EUR investis dans des produits proposés par Mercier Van Lanschot.

Ce produit s'adresse aux investisseurs qui recherchent une croissance du capital à long terme et acceptent ainsi un rendement négatif lors d'une mauvaise année d'investissement.

Investir dans ce produit convient à l'investisseur expérimenté ayant une vaste connaissance et expérience financières. Ce produit n'est pas destiné aux investisseurs débutants ayant seulement des connaissances et une expérience de base.

Ce produit est destiné aux investisseurs pouvant investir un minimum de 250 000 EUR, qui peuvent investir pendant toute la durée du produit et ne souhaitent en principe pas en sortir.

Cet investissement est destiné à compléter un portefeuille bien diversifié.

Informations pour les investisseurs

Le dépositaire est BNP Paribas S.A., succursale belge.

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 en français, le règlement d'ordre intérieur en anglais et les statuts en français. Ces documents sont également disponibles gratuitement au siège de Van Lanschot Kempen Investment Management NV.

La valeur nette d'inventaire sera publiée chaque trimestriellement sur le 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. Vous ne pourrez pas sortir du produit avant échéance. Vous pourriez subir des coûts supplémentaires importants si vous sortez du produit avant échéance.

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 peuvent survenir, tels que le risque de modification d'une position

Période de détention recommandée: 10 an

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	8 690 EUR
	Rendement annuel moyen	- 1,39 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 500 EUR
	Rendement annuel moyen	4,48 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	16 990 EUR
	Rendement annuel moyen	5,45 %

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.

Pour le calcul des scénarios de performance, des séries historiques d'indices avec une composition large d'investissements en private

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. Le dépositaire, BNP Paribas S.A., succursale belge, est tenu de maintenir les actifs du produit séparés de ses propres actifs conformément aux lois et réglementations applicables. Il est donc peu probable que la position financière ou la défaillance potentielle de Van Lanschot Kempen

L'indicateur de risque et les scénarios de performance sont basés sur la volatilité du prix du produit. 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).

fiscale ou de la législation et le risque de liquidité. Les investissements sous-jacents peuvent être illiquides et comporter des risques supplémentaires. Ces risques signifient que les actifs ne peuvent pas être vendus au moment souhaité, et/ou au prix souhaité, et/ou ne peuvent pas être vendus du tout, et/ou peuvent entraîner des pertes significatives. Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

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.

equity sous-jacents ont été utilisées. Cela signifie que le rendement réalisé peut différer des rendements affichés. Le rendement moyen affiché chaque année est un rendement pondéré dans le temps et non un rendement interne (IRR).

Il n'est pas facile de sortir ce produit.

Investment Management NV ou du dépositaire affecte le paiement des actifs du produit.

Si une perte financière survient en raison de la défaillance de Van Lanschot Kempen Investment Management NV ou du dépositaire, cela n'est pas couvert par un système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie.

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 10 ans	
Coûts totaux	2 942 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1,83 % 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 6,31% avant déduction des coûts et de 4,48% après cette déduction.”

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 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	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	256 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 et commission d'intéressement	Les general partners des fonds sous-jacents peuvent prétendre à un carried interest si le rendement est supérieur au seuil annuel moyen de 8 %. Le carried interest inclus ici est une estimation de la moyenne à long terme et devrait avoir un impact sur le rendement annuel dans la seconde moitié de la durée de vie du produit.	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: 10 ans

Le produit achètera des actions dans des fonds de private equity non cotés et dans des entreprises via des co-investissements au cours des premières années. Au cours des années suivantes, ces participations seront vendues et le produit sera distribué aux investisseurs. Dans la plupart des cas, l'objectif de rendement à long terme sera atteint. Il est

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez envoyer votre réclamation concernant le produit ou le comportement de son initiateur par e-mail ou par courrier ordinaire. Nous accuserons réception de votre réclamation endéans les 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

Autres informations pertinentes

Vous trouverez plus d'informations sur le produit sur www.vanlanschotkempen.com/investment-management. La valeur nette d'inventaire du produit y est publiée chaque trimestre. Vous y trouverez également le prospectus en anglais, le règlement d'ordre intérieur et les rapports annuels. Vous pouvez obtenir un exemplaire imprimé gratuitement au siège de Van Lanschot Kempenn Investment Management NV.

donc important que l'investisseur dans ce produit ait un horizon d'investissement à long terme.

Étant donné que le produit n'est pas négocié en bourse et qu'il est de type fermé (closed-end), les investisseurs ne peuvent pas vendre leur participation dans ce produit via la bourse et ne peuvent pas la revendre au fonds.

Adresse postale [PO Box 75666, 1070 AR Amsterdam, Pays-Bas](mailto:complaint@vanlanschotkempen.com)
E-mail complaint@vanlanschotkempen.com

Si vous avez déposé une plainte chez nous en tant que particulier et que vous n'êtes pas satisfait du 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.