



Essentiële-informatiedocument

MercLan European Private Equity Fund - Klasse F

Dit document geeft u belangrijke 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

Productnaam	MercLan European Private Equity Fund CommV, private privak naar Belgisch recht. Dit is een alternatieve beleggingsinstelling (abi).
Productontwikkelaar	Van Lanschot Kempenn Investment Management NV (een Nederlandse beheerder en onderdeel van Van Lanschot Kempenn NV)
ISIN	BE6357440609
Website	www.vanlanschotkempenn.com/investment-management
Telefoonnummer	Bel +31 20 348 8000 voor meer informatie.
Vergunning en toezicht	Aan Van Lanschot Kempenn Investment Management NV, de beheerder, is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten (AFM).
Datum waarop dit essentiële-informatiedocument is opgesteld	13 januari 2025

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit beleggingsproduct is een private privak naar Belgisch recht in de vorm van een commanditaire vennootschap en is gevestigd in Antwerpen.

Looptijd

Het product heeft een looptijd van minimaal 10 jaar en 6 maanden met de mogelijkheid om de looptijd twee keer met een jaar te verlengen. De productontwikkelaar heeft niet de mogelijkheid om het product eenzijdig te beëindigen.

Doelstellingen

Het MercLan European Private Equity Fund heeft als doelstelling om voor beleggers waardevermeerdering op lange termijn te realiseren.

Dit product belegt in private equity fondsen van externe General Partners (GPs) en in private ondernemingen via co-investeringen. Een co-investering betreft een belegging in een specifieke onderneming, die wordt gestructureerd via een aparte vennootschap of entiteit. Deze investering wordt samen met een private equity GP gedaan, zonder dat het product een controlerend belang verwerft. Van Lanschot Kempenn Investment Management NV selecteert de beleggingen en stelt de portefeuille samen.

Dit product wordt actief beheerd en er wordt geen gebruik gemaakt van een benchmark.

Om de doelstelling te behalen wordt beoogd om ongeveer 50% van het fondsvermogen gespreid te beleggen in ongeveer 10 private equity fondsen in het small en mid cap segment, die gespreid in meerdere ondernemingen beleggen en beheerd worden door ervaren private equity GP's. Daarnaast wordt beoogd om tot een maximum van 50% van het fondsvermogen in 10 - 15 co-investeringen te beleggen.

Het beleggingsrendement wordt bepaald door het ontvangen dividend en de waardeverandering van de aandelen van de fondsen en ondernemingen waarin wordt belegd. De (wijzigingen in de) verwachtingen omtrent economische ontwikkelingen, de groei in specifieke marktsectoren en het succes en de groei van de specifieke ondernemingen hebben invloed op het rendement. Indien de beleggingen in een andere valuta worden gewaardeerd dan de Euro (EUR), dan hebben wijzigingen in valutakoersen ook invloed op het rendement. Daarnaast wordt het rendement beïnvloed door de wijzigingen die worden

aangebracht in de portefeuille. De kosten van het product verlagen het rendement.

Het rendement wordt per kwartaal in EUR berekend op basis van de waarde van de portefeuille.

Doordat de waarde van dit product slechts eens per kwartaal wordt berekend, wordt de risico-indicator in klasse 6 ingedeeld en de kans op potentiële verliezen als hoog ingeschat.

Dit product heeft een looptijd van minimaal 10 jaar en 6 maanden met de mogelijkheid om de looptijd twee keer met een jaar te verlengen. U kunt gedurende deze looptijd uw belegging in dit fonds niet verkopen.

Het product zal gedurende de eerste jaren beleggingen in private equity fondsen en co-investeringen aankopen. In de daarop volgende jaren worden deze belangen verkocht en wordt de opbrengst aan de beleggers uitgekeerd.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is beschikbaar voor beleggers met een effectenrekening bij Mercier Van Lanschot, waarop minstens EUR 25 000 000 wordt belegd in door Mercier Van Lanschot aangeboden producten.

Dit product is gericht op beleggers die vermogensgroei op lange termijn nastreven en daarbij een negatief rendement in een slecht beleggingsjaar accepteren.

Beleggen in dit product is passend voor de ervaren belegger met veel financiële kennis en ervaring. Dit product is niet bedoeld voor beginnende beleggers met alleen basis kennis en ervaring.

Dit product is gericht op beleggers die minimaal EUR 250 000 kunnen inleggen, die de volledige looptijd van het product hierin kunnen beleggen en hier in principe niet willen uitstappen.

Deze belegging is bedoeld als aanvulling op een goed gespreide portefeuille.

Informatie voor beleggers

De bewaarder is BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor.

Meer informatie vindt u op de website www.vanlanschotkempenn.com/investment-management. Hier vindt u het Engelstalige prospectus. Daarin vindt u o.a. de beschrijving van de

beleggingsstrategie en -doelstellingen van het product. Ook vindt u op deze website het meest recente Nederlandstalige jaarverslag, de Engelstalige internal regulations en de Nederlandstalige statuten. Een gedrukt exemplaar van deze documenten kunt u tevens kosteloos verkrijgen op het kantooradres van Van Lanschot Kempen Investment Management NV.

De intrinsieke waarde wordt per kwartaal op de website gepubliceerd.

De risico indicator en de prestaties scenario's zijn gebaseerd op de beweeglijkheid van de koers van het product. De gebruikte koers is die van het product (en gedurende de periode vóór de productlancering van een investering vergelijkbaar met een representatieve benchmark).

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 10 jaar. U kunt niet vroeg verkopen. U zult misschien aanzienlijke extra kosten moeten betalen om vroeg te verkopen.

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 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog.

Vanwege de effecten van ongebruikelijke marktomstandigheden kunnen zich andere risico's voordoen, zoals het risico van een wijziging in de

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar
Voorbeeld belegging: 10 000 EUR

Scenario's		Als u uitstapt na 10 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 830 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 1,23 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	15 710 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	4,62 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	17 210 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	5,58 %

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.

Bij de berekening van de prestatiescenario's is gebruik gemaakt van de historische reeksen van indices met een brede compositie van

Wat gebeurt er als Van Lanschot Kempen Investment Management NV niet kan uitbetalen?

De activa van het product worden apart gehouden van Van Lanschot Kempen Investment Management NV en beschermd door een bewaarder. De bewaarder, BNP Paribas S.A., Belgisch bijkantoor, is verplicht om de activa van het product gescheiden te houden van zijn eigen activa volgens de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. Het is daarom onwaarschijnlijk dat de financiële positie of mogelijke wanbetaling van Van Lanschot Kempen Investment Management NV of

onderliggende private equity beleggingen. Dit betekent dat het gerealiseerde rendement kan afwijken van de getoonde rendementen. Het gemiddelde rendement dat elk jaar wordt weergegeven is een tijdgewogen rendement en geen intern rendement (IRR).

Dit product kan niet gemakkelijk worden verkocht.

van de bewaarder, invloed zal hebben op de uitbetaling van de activa van het product.

Mocht er een financieel verlies optreden als gevolg van wanbetaling door Van Lanschot Kempen Investment Management NV of de bewaarder, dan is dit niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling voor beleggers.

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, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. 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
- 10 000 EUR wordt belegd

Als u uitstapt na 10 jaar	
Totale kosten	2 737 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	1,69 % 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 6,32% vóór de kosten en 4,62% na de kosten.”

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap	Als u uitstapt na jaar
------------------------------------	------------------------

Instapkosten	Voor dit product worden geen instapkosten in rekening gebracht	0 EUR
Uitstapkosten	Voor dit product worden geen uitstapkosten in rekening gebracht	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2,30% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	235 EUR
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. 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.	0 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen en carried interest	De general partners van de onderliggende fondsen kunnen aanspraak maken op carried interest, als het rendement hoger is dan de gemiddelde jaarlijkse drempelwaarde van 8%. De hier opgenomen carried interest is een geschatte lange termijn gemiddelde en zal naar verwachting in de tweede helft van de looptijd van het product effect hebben op het rendement per jaar.	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 10 jaar

Vereiste minimumperiode van bezit: 10 jaar

Het product zal gedurende de eerste jaren aandelen kopen in niet beursgenoteerde private equity fondsen en in bedrijven via co-investments. In de daarop volgende jaren worden deze belangen verkocht en wordt de opbrengst aan de beleggers uitgekeerd. In de meest gevallen zal de rendementsdoelstelling op de lange termijn worden gerealiseerd.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt uw klacht over het product of over het gedrag van de productontwikkelaar indienen via e-mail of via de gewone post. Wij bevestigen ontvangst van uw klacht binnen twee weken. Binnen 6 weken na deze ontvangstbevestiging kunt u een inhoudelijke reactie van ons verwachten. U kunt een klacht over de persoon die het product verkoopt of daarover adviseert, rechtstreeks bij die persoon indienen.

Website www.vanlanschotkempen.com/nl-nl/contact/klachtenprocedure

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het product vindt u op www.vanlanschotkempen.com/investment-management. Hier wordt de intrinsieke waarde van het product ieder kwartaal gepubliceerd. U vindt hier ook het Engelstalige prospectus, de internal regulations en de jaarverslagen. Een gedrukt exemplaar kunt u kosteloos verkrijgen op het kantooradres van Van Lanschot Kempens Investment Management NV.

Daarom is het van belang dat de belegger in dit product een lange termijn beleggingshorizon heeft.

Omdat het product niet aan een beurs wordt verhandeld en het product closed-end is, kunnen beleggers hun belang in dit product niet via de beurs verkopen en niet terug verkopen aan het fonds.

Postadres Postbus 75666, 1070 AR Amsterdam, Nederland
E-mail complaint@vanlanschotkempen.com

Als u als particulier bij ons heeft geklaagd en het oneens bent met de uitkomst van uw klacht, dan kunt u terecht bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFiD) en/of de rechter. Informatie over de KiFiD procedure vindt u op www.kifid.nl.