



Essentiële-informatiedocument

MercLin Patrimonium - Klasse C-Dis

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	MercLin Patrimonium - Klasse C-Dis. Dit is een subfonds van Kempens International Funds SICAV, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe's).
Productontwikkelaar	Van Lanschot Kempens Investment Management NV (een Nederlandse beheerder en onderdeel van Van Lanschot Kempens NV)
ISIN	LU1082460491
Website	www.vanlanschotkempens.com/investment-management
Telefoonnummer	Bel +31 (0)20 348 8000 voor meer informatie.
Vergunning en toezicht	De Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op Van Lanschot Kempens Investment Management NV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit product is in Luxemburg vergunning verleend. Dit product staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Aan Van Lanschot Kempens 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	2 augustus 2024

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit beleggingsproduct is een subfonds van Kempens International Funds SICAV, een Luxemburgse beleggingsmaatschappij.

Looptijd

Het product heeft geen vervaldatum. De productontwikkelaar heeft niet de mogelijkheid om het product eenzijdig te beëindigen.

Doelstellingen

MercLin Patrimonium heeft als doelstelling om voor beleggers waardevermeerdering op lange termijn te realiseren. Ook kan dit product voor beleggers inkomsten genereren.

Dit product belegt in aandelen en obligaties van ondernemingen die genoteerd zijn aan de wereldwijde aandelenbeurzen. Van Lanschot Kempens Investment Management NV heeft het portfolio management uitbesteed aan Mercier Van Lanschot, het Belgisch bijkantoor van Van Lanschot Kempens NV, welke de aandelen en obligaties selecteert en de portefeuille samenstelt.

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

Het product valt onder artikel 8 van de SFDR. Dit betekent dat het product ecologische- en/of sociale kenmerken promoot. Het product neemt negatieve duurzaamheidsimpact mee in de beleggingsbeslissingen.

Om dit doel te bereiken, worden de beleggingscategoriën dynamisch opgedeeld in een portefeuille bestaande uit: aandelen, obligaties en converteerbare obligaties, geldmarktinstrumenten. De beleggingen op de aandelenmarkten kunnen schommelen tussen 0% en 75% van het nettovermogen. Het saldo kan worden belegd in obligaties, goud en contanten, waarbij maximaal 40% kan worden belegd in obligaties met een rating lager dan BBB- en in obligaties zonder rating.

Financiële derivaten zoals opties, warrants en futures kunnen worden gebruikt voor afdekkingsdoelstellingen en voor efficiënt portefeuillebeheer.

Het beleggingsrendement wordt met name bepaald door de waardeverandering van de fondsen waarin wordt belegd. De (wijzigingen in de) verwachtingen omtrent economische groei, rente en kredietwaardigheid hebben invloed op het rendement. Indien de beleggingen in een andere valuta worden verhandeld dan de euro, 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 dagelijks in EUR berekend op basis van de waarde van de portefeuille.

Gezien de doelstelling die op de langere termijn wordt nagestreefd en omdat beleggingen ook een negatief rendement kunnen opleveren, wordt aanbevolen om een belegging in dit product ten minste 5 jaar aan te houden.

De aandelen van dit product kunt u onder normale omstandigheden op iedere beursdag in Luxemburg aan- en verkopen.

Dit product kan een dividend uitkeren.

Retailbeleggersdoelgroep

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

Beleggen in dit product is passend voor zowel de beginnende belegger met tenminste enige kennis van de financiële markt en beleggingsproducten als de gevorderde belegger.

Dit product is zowel gericht op beleggers die met kleine bedragen willen beleggen als op beleggers die met grote bedragen willen beleggen en dagelijks willen kunnen in- en uitstappen.

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

Informatie voor beleggers

De bewaarder is BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Meer informatie vindt u op de website www.vanlanschotkempens.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 Engelstalige jaarverslag, elk daaropvolgend halfjaarlijks verslag en de 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 dagelijks op de website gepubliceerd.

Dit product is een subfonds van Kempen International Funds SICAV. De informatie over dit product is daarom opgenomen in het prospectus en de (half)jaarverslagen van Kempen International Funds SICAV.

De activa en passiva van elk subfonds zijn wettelijk gescheiden.

De conversie van dit product naar een ander product (ander subfonds van Kempen International Funds SICAV) kan worden gedaan via een verkoop- en kooporder. De voorwaarden hiervoor staan beschreven in het prospectus en zijn te vinden op de website.

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 over de periode vóór de fusie op 31 maart 2023 wordt de aandelenkoers van de overgenomen 'MerLin II SICAV - MerLin Patrimonium - Klasse C-Dis' gebruikt).

Voor dit product kunnen ook andere aandelenklassen beschikbaar zijn. Informatie over deze aandelenklassen is te vinden in de relevante bijlage van het prospectus en op de website.

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 5 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag.

Vanwege de effecten van ongebruikelijke marktomstandigheden kunnen zich andere risico's voordoen. Raadpleeg het prospectus voor meer informatie.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product (en over de periode vóór de fusie op 31 maart 2023 wordt de aandelenkoers van de overgenomen 'MerLin II SICAV - MerLin Patrimonium - Klasse C-Dis' gebruikt) over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar
Voorbeeld belegging: 10 000 EUR

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2 290 EUR	5 790 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 77,12 %	- 10,36 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 530 EUR	9 440 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 14,69 %	- 1,15 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 010 EUR	11 650 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0,11 %	3,09 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 210 EUR	13 510 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	22,11 %	6,2 %

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

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit scenario deed zich voor tussen april 2015 en maart 2020.

Gematigd: Dit scenario deed zich voor tussen augustus 2018 en juli 2023.

Gunstig: Dit scenario deed zich voor tussen juni 2019 en mei 2024.

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, Luxembourg Branch, 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 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 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	473 EUR	1 345 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	4,73 %	2,28 % 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 5,37% vóór de kosten en 3,09% na de kosten.”

„Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag.”

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	3,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt. Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	300 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	1,54% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	171 EUR
Transactiekosten	0,03% 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.	3 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Gezien de aard van de onderliggende beleggingen van het product en de doelstelling op de langere termijn wordt een minimale periode van bezit van 5 jaar aanbevolen.

Aan- en verkooporders voor dit product kunnen op iedere beursdag in Luxemburg worden geplaatst.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt uw klacht over het product of over het gedrag van de productontwikkelaar indienen via complaint@vanlanschotkempen.com 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](http://www.vanlanschotkempen.com/nl-
nl/contact/klachtenprocedure)

Postadres Postbus 75666, 1070 AR Amsterdam

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.

Andere nuttige informatie

Prestaties in het verleden

De prestaties in het verleden van dit product zijn te raadplegen op www.vanlanschotkempen.com/investment-management en direct via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1082460491_nl_BE.pdf). In dit document worden de prestaties in het verleden gepubliceerd over de laatste 9 jaar.

Eerdere berekeningen van de prestaties scenario's

De prestaties scenario's in dit document worden maandelijks berekend. De eerdere berekeningen van de prestaties scenario's zijn te raadplegen op www.vanlanschotkempen.com/investment-management en direct via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1082460491_nl_BE.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