VAN LANSCHOT KEMPEN

INVESTMENT MANAGEMENT

Essentiële-informatiedocument

MercLin Patrimonium - Klasse F-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

Product naam	MercLin Patrimonium - Klasse F-Dis. Dit is een subfonds van Kempen International Funds SICAV, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe's).
Product ontwikkelaar	Van Lanschot Kempen Investment Management NV
ISIN	LU2017800637
Website	www.vanlanschotkempen.com/investment-management
Telefoonnummer	Bel +31 20 348 8000 voor meer informatie.
Vergunning en toezicht	Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verantwoordelijk voor het toezicht op Van Lanschot Kempen Investment Management NV met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit product is in het Groothertogdom Luxemburg vergunning verleend. Dit product staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Aan Van Lanschot Kempen 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	31 maart 2023

Wat is dit voor een product?

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

Looptijd
Het product heeft geen vervaldatum. De product ontwikkelaar 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 Kempen Investment Management NV heeft het portfolio management uitbesteed aan Mercier Vanderlinden Asset Management 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 afdekkingsdoeleinden 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 keert ten minste eenmaal per jaar een contant dividend uit.

Retailbeleggersdoelgroep
Dit product mag alleen worden verworven door investeerders of distributeurs die de goedkeuring hebben gekregen van de beheermaatschappij en/of Mercier Vanderlinden Asset Management NV.

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.

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 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 'MercLin II SICAV - MercLin Patrimonium - Klasse F-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

1 2 **3** 4 5 6 7

‹ Laag risico — Hoog risico ›

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.

Prestaties scenario'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 'MercLin II SICAV - MercLin Patrimonium - Klasse F-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	4 040 EUR	3 930 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 59,58 %	- 17,05 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 650 EUR	8 530 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	- 13,49 %	- 3,13 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 580 EUR	13 470 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	5,79 %	6,14 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 790 EUR	14 370 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	27,91 %	7,52 %

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 januari 2022 en maart 2023.

Gematigd: Dit scenario deed zich voor tussen februari 2016 en januari 2021.

Gunstig: Dit scenario deed zich voor tussen april 2016 en maart 2021.

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

De activa van het product zijn afgescheiden van Van Lanschot Kempen Investment Management NV en worden bewaard door een bewaarder. Een uitbetaling van de activa van het product wordt dus niet beïnvloed door de financiële positie of potentiële wanbetaling van Van Lanschot Kempen Investment Management NV. BNP Paribas, Luxembourg Branch is voor dit product als bewaarder aangesteld.

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	123 EUR	**850 EUR**
Effect van de kosten per jaar (*)	1,23 %	1,31 % 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 7,45% vóór de kosten en 6,14% 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

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na 1 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	0,94% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	95 EUR
Transactiekosten	0,28% 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.	28 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	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 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.

Website www.vanlanschotkempen.com/en/contact/complaints-procedure

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_LU2017800637_nl_BE.pdf). In dit document worden de prestaties in het verleden gepubliceerd over de laatste 3 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_LU2017800637_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