VAN LANSCHOT KEMPEN

INVESTMENT MANAGEMENT

Document d'informations clés

# Kempen (Lux) European Small-cap Fund - Classe A

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 Small-cap Fund - Classe A. 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 filiale de Van Lanschot Kempen NV) |
| ISIN | LU0427934343 |
| 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 | 31 août 2026 |

## 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 Small-cap 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 Small Cap Index .

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. Bien qu'elle n'ait pas pour objectif un investissement durable, elle aura une proportion minimale d'investissements durables. Le produit considère le 'principal adverse impacts' sur les facteurs de durabilité.

À cette fin, des actions seront sélectionnées parmi de plus petites sociétés européennes cotées, tout en respectant des critères stricts d'exclusion et de durabilité. Celles-ci sont définies comme des sociétés ayant une capitalisation boursière maximale au moment de l'achat initial de 5 milliards d'euros, ou la capitalisation boursière la plus élevée de toute société incluse dans le MSCI Europe Small Cap Index , selon la valeur la plus élevée. Le processus de construction de portefeuille implique un cadre discipliné de bout en bout utilisant initialement des filtres d'actions internes exclusifs pour sélectionner des actions de haute qualité et à des valorisations attrayantes. Par la suite, une recherche fondamentale interne est effectuée pour identifier des idées d'investissement à forte conviction. Le résultat final est un portefeuille de 30 à 50 actions, bien diversifié dans toutes les régions et tous les secteurs.

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 est calculé quotidiennement en EUR sur la base 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 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.

Ce produit s'adresse aussi bien aux investisseurs qui souhaitent investir avec de petits montants qu'aux investisseurs qui souhaitent investir avec des sommes plus importantes 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

1 2 3 **4** 5 6 7

‹ Risque le plus faible — Risque le plus élevé ›

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 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 | 4 260 EUR | 3 560 EUR |
| | Rendement annuel moyen | - 57,4 % | - 18,7 % |
| Défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 590 EUR | 9 340 EUR |
| | Rendement annuel moyen | - 24,1 % | - 1,4 % |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 150 EUR | 12 040 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 1,5 % | 3,8 % |
| Favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 15 750 EUR | 15 580 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 57,5 % | 9,3 % |

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 influer 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 octobre 2017 et septembre 2022.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit entre décembre 2019 et novembre 2024.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit entre avril 2020 et mars 2025.

## 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, Luxembourg Branch, 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 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 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---|---|---|
| **Coûts totaux** | 197 EUR | **1 237 EUR** |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2 % | 2 % 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 5,84% avant déduction des coûts et de 3,79% après cette déduction."

"Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant."

### Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|---|---|
| **Coûts d'entrée** | Aucun coûts d'entrée ne sera facturé pour ce produitIl peut y avoir un facteur de swing à la hausse de 0,40% applicable s'il y a plus d'acheteurs que de vendeurs le jour où vous achetez ce produit. Ce facteur de swing peut être modifié en raison des circonstances du marché jusqu'à un maximum de 5,00%. | 0 EUR |
| **Coûts de sortie** | Aucun coûts de sortie ne sera facturé pour ce produit. Il peut y avoir un facteur de swing à la baisse de 0,20% applicable s'il y a plus de vendeurs que d'acheteurs le jour où vous vendez ce produit. Ce facteur de swing peut être modifié en raison des circonstances du marché jusqu'à un maximum de 5,00%. | 0 EUR |
| **Coûts récurrents prélevés chaque année** | | |
| **Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation** | 1,75% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière. | 178 EUR |
| **Coûts de transaction** | 0,19% 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. | 19 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 passées n'importe quel jour ouvrable au Luxembourg.

## Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement de Van Lanschot Kempen Investment Management NV en envoyant un e-mail à complaint@vanlanschotkempen.com, en téléphonant à notre service Qualité & Service au +31 88 553 15 31, ou en envoyant une lettre par courrier ordinaire. Nous confirmerons la réception de votre réclamation dans un délai de deux semaines. Dans les six semaines suivant cette confirmation, vous recevrez notre réponse détaillée. Vous pouvez formuler une réclamation concernant directement auprès de la personne qui vous a vendu le produit ou qui vous a conseillé à ce sujet.

Site web www.vanlanschotkempen.com/fr-fr/investment-management/nos-coordonnées/complaints
Adresse postale PO Box 75666, 1070 AR Amsterdam, Pays-Bas
E-mail complaint@vanlanschotkempen.com

Si vous, en tant que consommateur, avez déposé une plainte auprès de nous et que vous n'êtes pas d'accord avec la résolution fournie, vous avez le droit de demander un recours auprès de l'Institut néerlandais pour les litiges financiers (Kifid) ou du tribunal d'Amsterdam. Des informations concernant 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. 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.