



Documento de datos fundamentales

Kempen (Lux) Global Small-cap Fund - Clase I

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Denominación del producto	Kempen (Lux) Global Small-cap Fund - Clase I. Este es un subfondo de Kempen International Funds SICAV, un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).
Productor del producto	Van Lanschot Kempen Investment Management NV (una sociedad gestora holandesa y parte de Van Lanschot Kempen NV)
ISIN	LU1078159883
Sitio web	www.vanlanschotkempen.com/investment-management
Número de teléfono	Para más información, llame al +31 (0)20 348 8000.
Autorización regulatoria y supervisión	La Autoridad de los Países Bajos para los Mercados Financieros es responsable de la supervisión de Van Lanschot Kempen Investment Management NV en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo. Este producto está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Van Lanschot Kempen Investment Management NV, el gestor, cuenta con una licencia en los Países Bajos y está supervisado por la Autoridad de los Países Bajos para los Mercados Financieros.
Fecha de elaboración de este documento de datos fundamentales	26 marzo 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto de inversión es un subfondo de Kempen International Funds SICAV, una empresa de inversión con sede en Luxemburgo.

Plazo

El producto no tiene fecha de vencimiento. El productor del producto no tiene derecho a rescindir el producto unilateralmente.

Objetivos

Kempen (Lux) Global Small-cap Fund tiene como objetivo lograr una apreciación del valor a largo plazo para los inversores.

Este producto invierte en acciones de capital de empresas que cotizan en las bolsas de valores mundiales. Van Lanschot Kempen Investment Management NV selecciona las acciones de capital y administra la cartera, con el objetivo de lograr un mayor rendimiento a largo plazo que el MSCI World Small Cap Index.

Este producto se gestiona de forma activa, y, a este respecto, el gestor tendrá la libertad de desviarse significativamente del índice de referencia.

El producto cae dentro del alcance del artículo 8 de la SFDR, lo que significa que el producto promueve características medioambientales y/o sociales. Mientras no tenga como objetivo una inversión sostenible, tendrá una mínima proporción de inversiones sostenibles. El producto considera el impacto adverso principal en los factores de sostenibilidad.

Para este fin, se seleccionarán acciones de empresas cotizadas más pequeñas, cumpliendo al mismo tiempo con estrictos criterios de exclusión y sostenibilidad. Se definen como empresas con una capitalización de mercado máxima en el momento de la compra inicial de 8 000 millones de EUR o la capitalización de mercado más alta de cualquier empresa incluida en el MSCI World Small Cap Index, la que sea mayor. El proceso de construcción de la cartera implica un marco disciplinado de extremo a extremo que inicialmente utiliza filtros de acciones internos patentados para seleccionar acciones de alta calidad y con un valor atractivo. Posteriormente, se lleva a cabo una investigación interna fundamental para identificar ideas de inversión de alta convicción. El resultado final es una cartera de 60-90 acciones, bien diversificada en todas las regiones y sectores.

Los instrumentos financieros derivados, como opciones, garantías y futuros, se pueden utilizar con fines de cobertura (del riesgo) y para una gestión eficaz de la cartera.

El rendimiento de la inversión está determinado por el dividendo recibido y por el cambio de valor de las acciones de las empresas en las que invierte. Las expectativas (los cambios en las mismas) con respecto al crecimiento económico, el crecimiento en sectores de mercado específicos, así como el éxito y el crecimiento de las empresas específicas tienen un impacto en el rendimiento. Si estas inversiones se negocian en una moneda distinta al euro, los cambios en los tipos de cambio también afectarán el rendimiento. Además, la rentabilidad está influenciada por los cambios que se realizan en la cartera. Los costes del producto reducen la rentabilidad.

El rendimiento se calculará diariamente en EUR en función del valor de la cartera.

Teniendo en cuenta el objetivo a largo plazo y dado que las inversiones en acciones también pueden generar un rendimiento negativo, se recomienda mantener una inversión en este producto durante al menos 5 años.

Las acciones del Fondo se pueden comprar y vender en cualquier día de negociación en Luxemburgo en circunstancias normales.

Este producto no reparte dividendos, sino que reinvierte los ingresos que recibe.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto solo puede ser adquirido por inversores institucionales, p. para inversores minoristas en el contexto de la gestión discrecional de activos.

Este producto está dirigido a inversores que persiguen un crecimiento del capital a largo plazo y, por tanto, aceptan una rentabilidad negativa en un año de mala inversión.

Invertir en este producto es apropiado tanto para el inversor novato con al menos algún conocimiento del mercado financiero y los productos de inversión como para el inversor avanzado.

Este producto está dirigido a inversores que pueden invertir un mínimo de EUR 50 000 y que quieren poder suscribirse o canjearlo diariamente.

Esta inversión pretende ser un complemento de una cartera bien diversificada.

Información para inversores

El depositario es BNP Paribas, Luxembourg Branch.

Se puede encontrar más información en el sitio web www.vanlanschotkempen.com/investment-management. Aquí encontrará el folleto en inglés. En él encontrará, entre otras cosas, la descripción de la estrategia de inversión y objetivos del producto. En este sitio web también encontrará el último informe anual y, en su caso, el posterior informe semestral en inglés y los estatutos. Estos documentos también están disponibles gratuitamente en la oficina de Van Lanschot Kempen Investment Management NV.

El valor liquidativo se publicará diariamente en el sitio web.

Este producto es un subfondo de Kempen International Funds SICAV. Por lo tanto, la información sobre este producto se incluye en el prospecto y en los informes (semestrales) anuales de Kempen International Funds SICAV.

Los activos y pasivos de cada subfondo están legalmente separados.

La conversión de este producto a otro producto (diferente subfondo de Kempen International Funds SICAV) se puede realizar a través de una orden de reembolso y suscripción. Las condiciones para esto se describen en el prospecto y se pueden encontrar en el sitio web.

El indicador de riesgo y los escenarios de rentabilidad se basan en la volatilidad del precio de las acciones. El precio aplicado es el del producto (y durante el periodo anterior al lanzamiento del producto de una inversión comparable al MSCI World Small Cap Index).

Otras clases de acciones también pueden estar disponibles para este producto. La información sobre estas clases de acciones está disponible en el folleto en el Apéndice correspondiente y en el sitio web.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda usted salirse anticipadamente. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta.

Debido a los efectos de condiciones de mercado inusuales, podrían desencadenarse otros riesgos. Consulte el prospecto para obtener más detalles.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto (y durante el período anterior al lanzamiento del producto de una inversión comparable al MSCI World Small Cap

Index) durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10 000 EUR

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	1 310 EUR	1 160 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 86,87 %	- 35,03 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 190 EUR	10 180 EUR
	Rendimiento medio cada año	- 28,06 %	0,36 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 790 EUR	16 250 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,87 %	10,2 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	18 650 EUR	21 310 EUR
	Rendimiento medio cada año	86,47 %	16,34 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario ocurrió entre marzo 2023 e febrero 2024.

Moderado: Este tipo de escenario ocurrió entre junio 2017 e mayo 2022.

Favorable: Este tipo de escenario ocurrió entre julio 2016 e junio 2021.

¿Qué pasa si Van Lanschot Kempen Investment Management NV no puede pagar?

Los activos del producto se mantienen separados de Van Lanschot Kempen Investment Management NV y están protegidos por un depositario. Por lo tanto, el pago de los activos del producto no se ve afectado por la posición financiera o el posible impago de Van Lanschot Kempen Investment Management NV. BNP Paribas, Luxembourg Branch ha sido designado como depositario de los activos del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto [y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados

aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

– El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

– Se invierten 10 000 EUR anuales

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	149 EUR	863 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,49 %	1,15 % cada año

(*) "Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 11,35% antes de deducir los costes y del 10,20% después de deducir los costes."

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,30% es el factor de oscilación ascendente actual que puede ser aplicable a la cantidad que paga al comprar este producto. Se calcula un factor de oscilación ascendente si hay más compradores que vendedores el día que compra este producto. El factor de oscilación se puede cambiar, debido a las circunstancias del mercado, pero tiene un máximo de 5,00%.	30 EUR
Costes de salida	0,25% es el factor de oscilación descendente actual que se puede aplicar a su inversión antes de que se le pague. Se calcula un factor de oscilación descendente si hay más vendedores que compradores el día que vende su producto. El factor de oscilación se puede cambiar debido a las circunstancias del mercado, pero tiene un máximo de 5,00%.	25 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,91% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	93 EUR
Costes de operación	0,01% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	1 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Dada la naturaleza de las inversiones subyacentes del producto y su objetivo a largo plazo, se recomienda un período mínimo de tenencia de 5 años.

Los pedidos de compra y venta de este producto se pueden realizar cualquier día laborable en Luxemburgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación sobre el producto o sobre la conducta del productor del producto a través de complaint@vanlanschotkempen.com o por correo postal. Confirmaremos la recepción de su reclamación en un plazo de dos

semanas. Puede esperar una respuesta nuestra dentro de las 6 semanas posteriores a esta confirmación. Puede presentar una reclamación sobre la persona que asesora sobre el mismo o lo vende el producto, directamente a esa persona.

Sitio web www.vanlanschotkempen.com/en/contact/complaints-procedure

Dirección postal PO Box 75666, 1070 AR Amsterdam, Países Bajos

E-mail complaint@vanlanschotkempen.com

Si ha presentado una queja ante nosotros como particular y no está de acuerdo con el resultado de su queja, puede comunicarse con el Instituto Holandés de Disputas Financieras (Kifid) y/o el tribunal. Puede encontrar información sobre el procedimiento Kifid en www.kifid.nl.

Otros datos de interés

Rentabilidad histórica

La rentabilidad histórica de este producto se pueden encontrar en www.vanlanschotkempen.com/investment-management y directamente a través de este enlace (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_LU1078159883_es_ES.pdf). En este documento se presenta la rentabilidad histórica durante los últimos 9 años.

Escenarios de rentabilidad anteriores

Los escenarios de rentabilidad que se muestran en este documento se calculan mensualmente. Los escenarios de rentabilidad anteriores para este producto se pueden encontrar en www.vanlanschotkempen.com/investment-management y directamente a través de este enlace (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_LU1078159883_es_ES.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