

MercLan Patrimonium

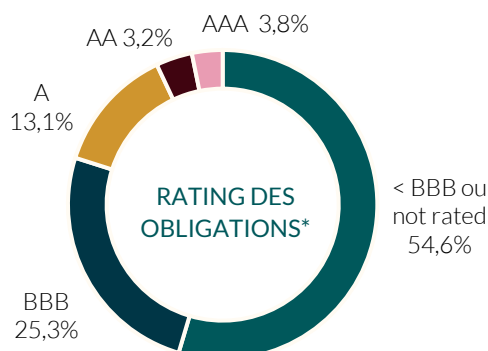
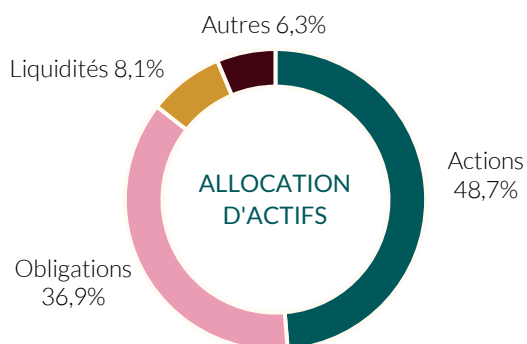
31-12-2024

Politique d'investissement

MercLan Patrimonium a pour objectif d'augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme. Dans des conditions normales de marché, le compartiment investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions, d'obligations, d'obligations convertibles, d'instruments du marché monétaire et dans d'autres fonds d'investissement. Les investissements en actions peuvent varier entre 0% et 75% de l'actif net. Afin de tirer parti ou de se couvrir contre des fluctuations de marché, ou encore pour une gestion de portefeuille efficace, le compartiment peut avoir recours à des instruments dérivés. Le compartiment est géré activement sans lien avec un quelconque indice de référence. Le gestionnaire choisit de manière flexible entre les différentes classes d'investissement, les secteurs et les pays sur base de critères macro-économiques et financiers.

Ce compartiment s'adresse aux investisseurs qui comprennent les risques du compartiment et qui souhaitent investir pour une durée minimale de 3 à 5 ans. Cette politique d'investissement est également reprise dans le document d'informations clé (le « PRIIPS KID ») du compartiment.

Portefeuille



Répartition sectorielle des actions

Secteur financier	31,1%
Consommation discrétionnaire*	16,9%
Technologie de l'information	16,0%
Soins de santé	12,3%
Services de communication	10,2%
Biens industriels	5,4%
Biens de consommation de base*	3,1%
Matériaux	1,4%
Autres	3,7%

Catégories d'obligations

Obligations d'États	3,1%
Obligations d'entreprises	38,5%
High Yield*	54,6%
Autres	3,8%

*Voir définitions à la page 4

Commentaire du gestionnaire

Le compartiment a participé à la nouvelle émission de Asmodee, un éditeur et distributeur mondial de jeux de société avec des revenus de 1,3 milliard d'euros. En termes de catégories de produits, les jeux de cartes à collectionner représentaient 46 % des ventes nettes, et les jeux de plateau 42 %. L'entreprise génère des revenus à la fois de ses propres produits et de la distribution de jeux tiers. De plus, avec plus de 400 propriétés intellectuelles propriétaires, Asmodee dispose d'un large portefeuille de jeux avec une grande diversification en termes de types de jeux et de joueurs. Le modèle économique dual d'Asmodee en tant qu'éditeur de jeux et distributeur représente un avantage concurrentiel significatif dans un marché très fragmenté. La croissance du chiffre de l'EBITDA de l'entreprise a été solide ces dernières années, soutenue par une forte génération de trésorerie grâce à son modèle économique léger en capex. L'endettement devrait diminuer dans les mois à venir, grâce à l'injection de capitaux propres envisagée, à la cotation et au remboursement de la dette au niveau d'Asmodee.

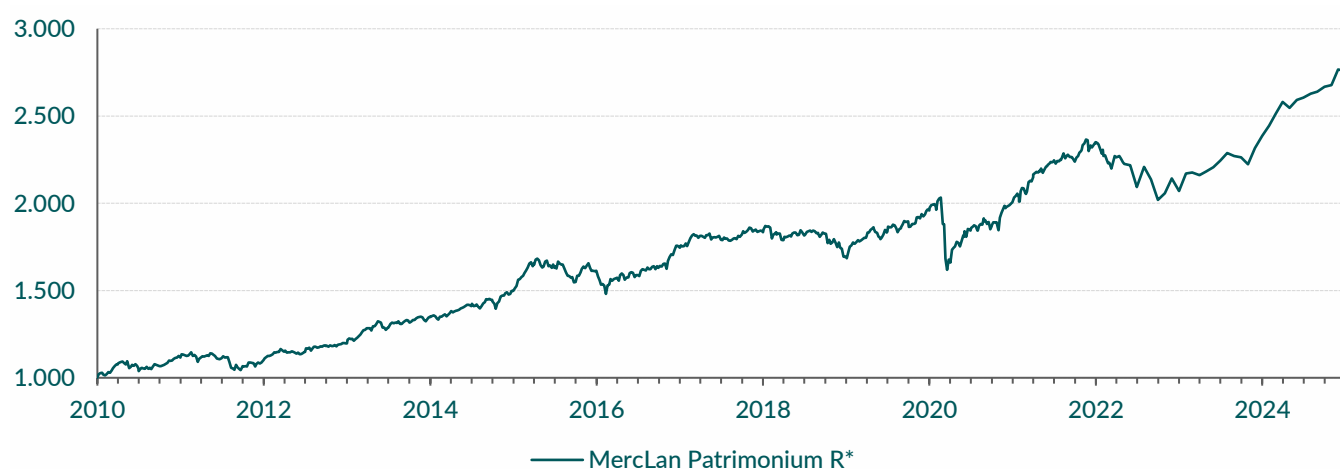
Ceci est un exemple de l'application de la politique d'investissement. Le portefeuille peut être modifié à tout moment.

Rendement^{1,2}

	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Classe F	+16,0%	+15,5%	-11,5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Classe FI Dis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Classe R	+15,7%	+15,3%	-11,7%	+16,8%	+2,4%	+15,5%	-7,5%	+5,0%	+8,3%	+7,6%	+11,0%	+12,8%	+8,9%	-1,5%	+11,7%
Classe RI Dis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Classe A	+15,2%	+14,8%	-12,0%	+16,4%	+2,0%	+15,0%	-7,9%	+4,6%	+7,8%	+7,2%	+10,5%	+12,5%	-	-	-
Classe AI Dis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	Performance annualisée			
	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Classe F	-	-	-	+6,1%*
Classe FI Dis	-	-	-	-
Classe R	+5,6%	+7,1%	+6,3%	+7,0%
Classe RI Dis	-	-	-	-
Classe A	+5,2%	+6,7%	+5,9%	+6,8%*
Classe AI Dis	-	-	-	-

Graphique VNI^{1,2}



*Classe R : Uniquement pour les investisseurs dépassant le seuil minimum of approuvés par le gestionnaire financier/ la société de gestion.

Transactions du mois dernier³

Achats ▲

Bertrand Corp 2029
Nestlé 2032

Augmenté ▲

Danaher NXP
Thermo Fisher Asmodee 2029
Johnson & Johnson Teva 2031

Ventes ▼

Mondelez 2027

Diminué ▼

KKR Diageo
Mohawk Industries

Indicateur de risque



< Risque faible

Risque élevé >



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous vendez à un stade précoce et vous pouvez récupérer moins que prévu.

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. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Les données historiques pour des produits similaires indiquent que le compartiment peut avoir un niveau de risque agressif. Le compartiment sera exposé au risque pays et aux risques du marché boursier, qui peuvent avoir un impact négatif sur les performances du compartiment. Pour un aperçu complet des risques de ce compartiment, nous vous renvoyons à la section sur les risques dans le prospectus.

Caractéristiques techniques, VNI, Frais & Taxes

	F cap	F dis	R cap	R dis	C cap	C dis
ISIN	LU2017800397	LU2017800637	LU0476058226	LU1082460731	LU0819995118	LU1082460491
VNI (en €)	1.197,24	1.388,84	2.759,31	2.500,48	2.241,78	2.076,74
Frais courants ⁴	0,97%	0,97%	1,17%	1,17%	1,57%	1,57%
Frais de gestion et autres frais d'admin. ou d'exploitation	[0,94%	[0,94%	[1,14%	[1,14%	[1,54%	[1,54%
Frais de transaction	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%
Frais d'entrée	Aucun	Aucun	Aucun	Aucun	max. 3%	max. 3%
TOB à la sortie	1,32% (max. €4.000)	Aucune	1,32% (max. €4.000)	Aucune	1,32% (max. €4.000)	Aucune
Précompte mobilier						
-Dividende	Aucun	30%	Aucun	30%	Aucun	30%
-En cas de vente (plus-value partie à revenu fixe)	30%	Aucun	30%	Aucun	30%	Aucun

	FI dis	RI dis	AI dis
ISIN	LU2893008560	LU2893008644	LU2893008305
VNI (en €)	1.030,11	1.031,74	1.022,10
Frais courants ⁴	0,93%	1,13%	1,53%
Frais de gestion et autres frais d'admin. ou d'exploitation	[0,90%	[1,10%	[1,50%
Frais de transaction	0,03%	0,03%	0,03%
Frais d'entrée	Aucun	Aucun	Aucun
TOB à la sortie	Aucune	Aucune	Aucune
Précompte mobilier			
-Dividende	30%	30%	30%
-En cas de vente (plus-value partie à revenu fixe)	Aucun	Aucun	Aucun

Compartiment	
Frais de sortie	Aucun
Frais de conversion	Aucun
Souscription minimale	Une action
Calcul de la VNI	Quotidien
Encours	2561,18m EUR
Durée	Illimitée
Création du compartiment	31 mars 2023

⁴ Frais prélevés sur le compartiment au cours d'une année, y compris les frais de gestion.

*Le 31/03/2023, le compartiment Merclan Patrimonium est né de l'absorption de la totalité des actifs du compartiment Patrimonium au sein de l'OPCVM luxembourgeois Merclan II SICAV, qui avait été créé le 21/12/2009.

Service interne des plaintes & service de médiation

Une éventuelle plainte est déposée par écrit au moyen d'une lettre recommandée à la poste, envoyée au siège de Mercier Van Lanschot, Desguinlei 50 - 2018 Antwerpen et adressée au Gestionnaire des Réclamations, ou par e-mail complaints@merciervanlanschot.be. Mercier Van Lanschot s'engage à traiter la plainte en toute objectivité et à écouter le client avant de prendre une décision. Si le règlement de la plainte ne donne pas satisfaction au client, celui-ci peut s'adresser au Service de Médiation du Secteur Financier, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8, 1000 Bruxelles, www.ombfin.be, tél +32 (0)2 545.77.70, fax +32 (0)2 545.77.79.

Politique ESG

La politique ESG du compartiment est conforme aux exigences de transparence de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 relatif aux informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Ce compartiment promeut des caractéristiques écologiques, sociales et de bonne gouvernance, mais n'a pas d'objectif d'investissement durable spécifique. Les stratégies de durabilité suivantes sont applicables:

- Filtrage basé sur les normes & exclusions (ne pas investir dans des entreprises impliquées dans des activités/comportements controversés).
- Intégration ESG (s'assurer que les risques et opportunités liés à la durabilité sont suffisamment pris en compte dans les analyses et processus d'investissement).
- Approche best-in-class (encourager la durabilité en investissant la grande majorité des actifs de la partie actions dans des entreprises qui font partie des 50 % les plus performantes de l'industrie en matière de durabilité).
- Engagement & voting (réduire les risques par le biais de discussions entre l'équipe de gestion et les entreprises du portefeuille d'actions, y compris en faisant appel à des parties externes).

Pour un aperçu complet de la politique ESG, nous vous renvoyons à l'annexe 2 jointe au prospectus. Veuillez prendre en compte toutes les caractéristiques ou objectifs de ce compartiment, tels que décrits dans le prospectus, avant de décider d'y investir.

Autres informations importantes

MercLan Patrimonium est un compartiment de Kempen International Funds⁵. Le prospectus, le document d'information clé et les derniers rapports périodiques sont disponibles gratuitement sur demande en français et en néerlandais dans les bureaux de Mercier Van Lanschot ou sur www.merciervanlanschot.be. Le représentant belge de l'agent financier est BNP Paribas S.A., Montagne du Parc 3, B-1000 Bruxelles. La VNI du compartiment est publiée quotidiennement dans De Tijd, l'Echo ainsi que sur le site internet de BEAMA. Avant de prendre une décision d'investir ou non dans le compartiment, vous devez au moins examiner le document d'information clé et le prospectus. La société de gestion peut décider de cesser la commercialisation des OPC en Belgique.

Cette communication ne contient pas de conseils ou de recherches en matière d'investissement, mais uniquement un résumé des caractéristiques du produit. Les informations sont valables à la date du factsheet mais sont susceptibles d'être modifiées à l'avenir. Vous trouverez des informations détaillées sur ce produit, ses conditions et les risques associés dans le prospectus, le document d'information clé et les rapports périodiques, tous disponibles à l'adresse:

www.merciervanlanschot.be/fr-be/solutions/investir/fonds-d-investissement/fonds

Le résumé des droits de l'investisseur peut être consulté respectivement en néerlandais et en français à l'adresse suivante :

www.vanlanschotkempen.com/-/media/mercier/pdf/documents/nl/samenvatting-van-de-rechten-van-de-belegger.ashx

¹ Source des données: Bloomberg, Morningstar, Bank Degroof Petercam Luxembourg & BNP Paribas S.A.

² Les chiffres de rendement mentionnés ci-dessus ne tiennent pas compte des commissions et des frais d'émission et de rachat des parts. Il s'agit de chiffres de rendement annuels basés sur des données historiques qui ne garantissent en aucun cas des rendements futurs et peuvent être trompeurs. Le YTD est le rendement cumulé du 1er janvier de l'année en cours jusqu'à la date indiquée ci-dessus. Les rendements sont calculés sur une base cumulative pour les périodes inférieures à 1 an et sur une base actuarielle pour les périodes supérieures à 1 an. Les résultats avant le 31/03/2023 sont ceux de Patrimonium de MercLin II SICAV, dont le compartiment MercLan Patrimonium de Kempen International Funds est le successeur. Ces rendements ont été audités par KPMG, et depuis lors par PwC.