Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Kempen Non-Directional Partnership (el "Fondo")

un subfondo de Kempen Alternative Investment Fund (la "SICAV")

Clase F

ISIN: LU0452418154

Gestionado por Kempen Capital Management NV

Objetivos y política de inversión

Política de inversión

Kempen Non-Directional Partnership es un fondo de fondos de cobertura con una exposición diversificada a estrategias de fondos de cobertura. La cartera generalmente consta de entre 10 y 20 fondos de cobertura subyacentes.

Los fondos de cobertura operan en todo el mundo con una amplia gama de estrategias destinadas a obtener rendimientos (absolutos). Las inversiones se realizan en varios sectores de los mercados de valores, desde acciones hasta bonos con baja calificación crediticia y materias primas. Además, los fondos de cobertura utilizan derivados, también se aplican posiciones cortas y apalancamiento. El Fondo en sí no utiliza apalancamiento. Sin embargo, el Fondo puede utilizar derivados financieros para cubrir el riesgo cambiario.

El Fondo se gestiona de forma activa y no tiene un índice de referencia.

Objetivos

El objetivo principal del Fondo es generar una rentabilidad a largo plazo para el Fondo superior al Euribor más un 3%.

Esta clase de acciones del Fondo no paga dividendos.

El Fondo no cotiza en una bolsa de valores. Las acciones del Fondo normalmente se pueden comprar cada mes o venderse cada trimestre natural. Los reembolsos están sujetos a una notificación por escrito de 90 días naturales antes del día de negociación aplicable.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Menor rendimiento potencial — Mayor rendimiento potencial

1	2	3	**4**	5	6	7

¿Qué significa este indicador?

El indicador de riesgo es una medida del riesgo que corre con una inversión en el Fondo. El indicador se basa en la volatilidad del precio de las acciones del Fondo en los últimos cinco años. La volatilidad significa en qué medida el precio ha subido y bajado. Como regla general, debe correr un mayor riesgo para lograr un mayor rendimiento. Una clasificación en la primera categoría no significa que usted no esté en riesgo.

¿Por qué el Fondo está en la categoría 4?

El Fondo invierte en varios fondos de inversión, incluidos fondos de cobertura que se centran en varios mercados de valores, como acciones, bonos, propiedades y materias primas. Debido a la cartera diversificada, los riesgos se distribuyen.

Atención:

El indicador se basa en los datos históricos de los últimos cinco años.

Los datos históricos no siempre son una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. El perfil de riesgo y, por lo tanto, esta clasificación del Fondo, tampoco es fijo y puede cambiar.

Descripción de otros riesgos

Existen varios riesgos que podrían afectar a los resultados del Fondo, pero que no se reflejan adecuadamente en el indicador de riesgo.

Riesgo de liquidez

Las inversiones del Fondo pueden dar lugar a una baja negociabilidad. Esto significa que en algún momento puede que no haya compradores o vendedores suficientes como para permitir que el Fondo compre o venda inversiones fácilmente en el momento en que lo desee. Como resultado, se puede obtener un precio peor.

Fondo de cobertura

Se permite que los fondos de cobertura se establezcan en jurisdicciones donde los reguladores no ejercen una supervisión o ejercen una supervisión limitada. Los fondos de cobertura invierten y negocian activamente con instrumentos con características de riesgo significativas. Estos fondos de cobertura suelen seguir una política de inversión más agresiva que los fondos de inversión tradicionales. Dichos fondos utilizan técnicas específicas de inversión y negociación, como invertir en opciones y futuros o realizar ventas al descubierto de valores.

Gastos

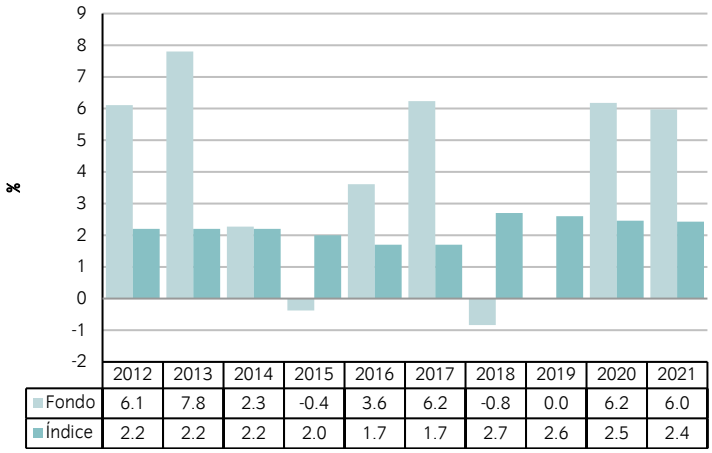
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	2,79%
Esta cifra es una estimación. Este número puede fluctuar de un año a otro.2021	
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Al invertir en el Fondo, debe tener en cuenta los gastos. Estos gastos se deducen como compensación por la gestión del Fondo, e incluyen los gastos de comercialización y distribución. Los gastos reducen el crecimiento potencial del valor de su inversión en el Fondo.

Los porcentajes de las tarifas de entrada y salida que se muestran son los más altos posibles. Para obtener más información sobre los cargos exactos de entrada y salida, deberá ponerse en contacto con su asesor o distribuidor. Dependiendo del canal de distribución, el distribuidor podrá cobrar gastos adicionales.

Los "gastos corrientes" consisten en la comisión de gestión y servicio y la cuota de suscripción. Si se invirtiese en otros instrumentos de inversión, este porcentaje también incluirá los gastos corrientes de estos instrumentos de inversión. No se han incluido las comisiones de rendimiento y los gastos de transacción, a menos que se trate de los cargos de entrada y salida pagados por el Fondo por la compra o venta de participaciones en otros instrumentos de inversión. Podrá encontrar más información sobre los gastos en el capítulo "Management and fund charges" del prospecto, que está disponible en www.kempen.com/en/asset-management.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	6.1	7.8	2.3	-0.4	3.6	6.2	-0.8	0.0	6.2	6.0
Índice	2.2	2.2	2.2	2.0	1.7	1.7	2.7	2.6	2.5	2.4

Los resultados mostrados son después de la deducción de los gastos corrientes

Los resultados se reportan en EUR.

Esta clase de acciones del Fondo se lanzó el 1 octubre 2009.

El rendimiento pasado no es un indicador confiable del rendimiento futuro.

El rendimiento del índice que se muestra es el rendimiento objetivo anualizado.

Información práctica

El depositario de la SICAV es BNP Paribas, Luxembourg Branch. Este Fondo es un subfondo de Kempen Alternative Investment Funds SICAV.
Puede encontrar más información sobre el Fondo en el sitio web www.kempen.com/en/asset-management. El valor liquidativo del Fondo se publicará mensualmente en este sitio web.
También están disponibles en el sitio web el prospecto en el idioma inglés y el informe (semi)anual de toda la SICAV. Podrá obtener una copia impresa sin cargo en la dirección de la oficina de Kempen Capital Management NV.
La política de remuneración se explica en el folleto en inglés. En el sitio web www.vanlanschotkempen.com/remunerationpolicies podrá obtener más información sobre la política de remuneración actual. Podrá obtener una copia impresa sin cargo en la dirección de la oficina de Kempen Capital Management NV.

Los activos y pasivos de cada subfondo están legalmente separados.
Esta clase de acciones del Fondo se lanzó el La SICAV también puede ofrecer otras clases de acciones. La información sobre estas clases de acciones se encuentra en el apéndice relevante del prospecto.

El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Luxemburgo. Esto puede afectar a su situación fiscal personal cuando invierta en el Fondo. Para obtener más información, póngase en contacto con un asesor.
Kempen Capital Management NV solo podrá ser considerada responsable en caso de que cualquier declaración contenida en este documento sea engañosa, inexacta o inconsistente con las partes relevantes del prospecto del Fondo.

Este Fondo cuenta con una licencia del Gran Ducado de Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Kempen Capital Management NV, el gestor del Fondo, cuenta con una licencia en los Países Bajos y está supervisado por la Autoridad de los Países Bajos para los Mercados Financieros.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 1 octubre 2022.