

# Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit Fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

## Kempen Global High Dividend Fund N.V.

(het 'Fonds')



**KEMPEN**  
CAPITAL MANAGEMENT

ISIN: NL0006089229

Beheerd door Kempen Capital Management N.V.

### ► Doelstellingen en beleggingsbeleid

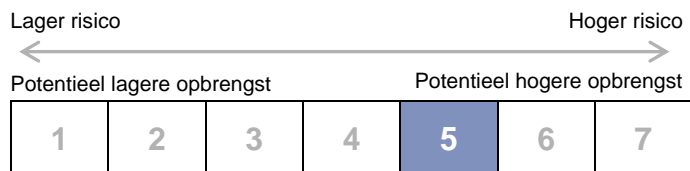
#### Beleggingsbeleid

Het Fonds belegt primair in wereldwijde beursgenoteerde aandelen met een verwacht dividendrendement van minimaal 3,3% op het moment van aankoop. De portefeuille bevat circa 100 beleggingen, die vrijwel allemaal gelijk gewogen zijn.

Het Fonds kan rechtstreeks beleggen in aandelen, liquiditeiten en deposito's. Daarnaast kan het Fonds hierin ook indirect beleggen via andere beleggingsinstellingen. Het Fonds kan ook gebruikmaken van technieken, structuren of derivaten zoals opties, warrants en futures voor afdekkingsdoeleinden en efficiënt portefeuillebeheer.

Het Fonds wordt actief beheerd, de beheerder heeft daarbij de vrijheid om af te wijken van de benchmark. De benchmark is de MSCI World Net Total Return Index.

### ► Risico- en opbrengstprofiel



#### Wat betekent deze indicator?

De risico-indicator is een maatstaf voor het risico dat u loopt met een belegging in het Fonds. De indicator is gebaseerd op de beweeglijkheid van historische gegevens. De beweeglijkheid wil zeggen in hoeverre de koers omhoog en omlaag is gegaan. Over het algemeen geldt dat u voor een mogelijk hogere opbrengst meer risico loopt. Een classificatie in de eerste categorie betekent niet dat u geen risico loopt.

#### Waarom bevindt het Fonds zich in categorie 5?

Het Fonds is vooral belegd in aandelen, waarvan de koersbewegingen in het algemeen groter zijn dan van obligaties of deposito's. Het risico is daarom hoger.

#### Let op:

De indicator is gebaseerd op de beweeglijkheid van de koers van het Fonds in de afgelopen vijf jaar.

Historische gegevens zijn niet altijd een betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. Het risicoprofiel en daarmee deze classificatie van het Fonds is ook niet vaststaand en kan wijzigen.

#### Doelstellingen

Het Fonds heeft als doel het behalen van een structureel beter resultaat op lange termijn dan de benchmark.

Het Fonds keert het ontvangen dividend en de rente-inkomsten uit aan de aandeelhouders binnen acht maanden na het einde van het boekjaar.

Het Fonds is beursgenoteerd in Nederland. Aandelen van het Fonds kunt u onder normale omstandigheden op iedere beursdag in Nederland aan- en verkopen. Orders dienen voor 16.00 uur Amsterdamse tijd door de bank of commissionair naar het NYSE Euronext handelsplatform te zijn gestuurd om de werkdag erna uitgevoerd te kunnen worden.

Het Fonds heeft een ICBE-status.

#### Beschrijving overige risico's

Er zijn diverse risico's die de Fondsresultaten kunnen beïnvloeden, maar die niet voldoende worden weergegeven in de risico-indicator:

#### Valutarisico

Het Fonds belegt in andere valuta's dan de euro. Wisselkoersschommelingen hebben dan ook een invloed op de waarde van de beleggingen.

## ► Kosten

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding	Geen
Uitstapvergoeding	Geen

*Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden, voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.*

### Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

Lopende kosten	0,83%
----------------	-------

*Dit cijfer is gebaseerd op de kosten die in het boekjaar 2015 in rekening zijn gebracht. Dit getal kan van jaar tot jaar fluctueren.*

### Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

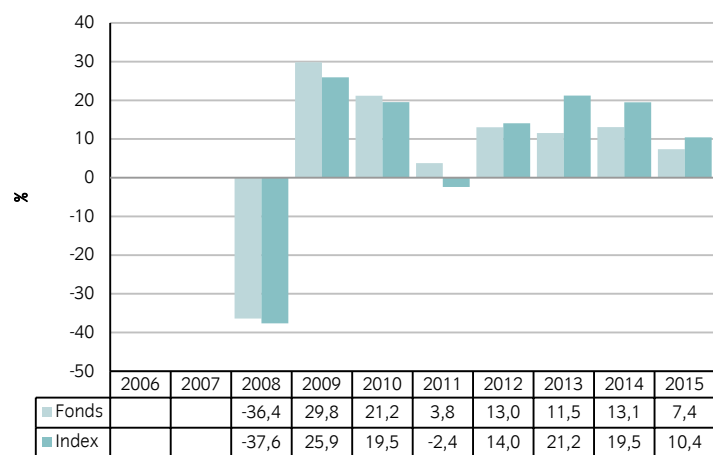
U moet bij een belegging in het Fonds rekening houden met kosten. Deze kosten worden ingehouden als vergoeding voor het beheer van het Fonds en zijn inclusief de marketing- en distributiekosten. De kosten verlagen de potentiële waardegroei van uw belegging in het Fonds.

De getoonde percentages van de in- en uitstapvergoeding zijn de hoogst mogelijke. U kunt contact opnemen met uw adviseur of distributeur voor meer informatie over de exacte in- en uitstapvergoeding. Afhankelijk van het distributiekanaal kan de distributeur nog aanvullende kosten in rekening brengen.

De 'lopende kosten' bestaan uit de beheer- en service fee. Indien er in andere beleggingstellingen wordt belegd, omvat dit percentage ook de lopende kosten van die beleggingstellingen. Prestatievergoedingen en transactiekosten zijn hierin niet opgenomen, tenzij het in- en uitstapvergoedingen betreft die zijn betaald door het Fonds bij de aankoop of verkoop van participaties in een andere beleggingstelling. Meer informatie over de kosten vindt u in hoofdstuk 7 van het prospectus dat beschikbaar is via [www.kempen.nl/beleggingsfondsen](http://www.kempen.nl/beleggingsfondsen).

Als u het Fonds aankoopt of verkoopt, is de transactieprijs gelijk aan de intrinsieke waarde van het Fonds en een op- of afslag (de swingfactor). Een opslag wordt gerekend als er naar het Fonds meer vraag is (meer kopers zijn) dan aanbod (verkopers). Een afslag wordt gerekend bij meer aanbod dan vraag naar het Fonds. De op- of afslag komt ten gunste van het Fonds en is ter bescherming van de overige aandeelhouders van het Fonds. De op- of afslag is een vergoeding voor de transactiekosten, die het Fonds moet maken als gevolg van de vraag resp. het aanbod in het Fonds. De op- of afslag (swingfactor) is maximaal 0,60% van de intrinsieke waarde. De actuele gehanteerde percentages zijn beschikbaar via [www.kempen.nl/beleggingsfondsen](http://www.kempen.nl/beleggingsfondsen).

## ► In het verleden behaalde resultaten



De getoonde resultaten zijn inclusief herbelegging van uitgekeerde dividenden en na aftrek van de lopende kosten.

De resultaten van het Fonds zijn berekend in EUR.

Het Fonds is gelanceerd op 24 oktober 2007.

Resultaten uit het verleden zijn geen goede indicatie voor toekomstige resultaten.

## ► Praktische informatie

De bewaarder van het Fonds is BNP Paribas Securities Services S.C.A.

Meer informatie over het Fonds vindt u op de website [www.kempen.nl/beleggingsfondsen](http://www.kempen.nl/beleggingsfondsen). Hier wordt de intrinsieke waarde van het Fonds dagelijks gepubliceerd.

U vindt hier ook het Engelstalige prospectus en het Nederlandstalige (half)jaarverslag. Een gedrukt exemplaar kunt u kosteloos verkrijgen op het kantooradres van Kempens Capital Management N.V.

Het beloningsbeleid wordt toegelicht in het Engelstalige prospectus. Nadere gegevens van het actuele beloningsbeleid zijn beschikbaar via de website <http://www.kempen.nl/asset-management/compliance-kempen-capital-management/>. Een gedrukt exemplaar daarvan kunt u kosteloos verkrijgen op het kantooradres van Kempens Capital Management N.V.

Het Fonds is onderhevig aan Nederlandse belastingwetgeving en regelgeving. Dit kan van invloed zijn op uw persoonlijke belastingssituatie wanneer u belegt in het Fonds. Neemt u voor meer informatie contact op met een adviseur.

Kempens Capital Management N.V. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het Fonds is.

Aan Kempens Capital Management N.V., de beheerder van het Fonds, is in Nederland vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Het Fonds is onder de vergunning van de beheerder geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten. Deze Essentiële Beleggersinformatie is correct op 18 maart 2016.